

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



PSM Value Strategy UI

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2022

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



seit 1965
VERMÖGENSBERATUNG – VERMÖGENSVERWALTUNG GmbH
LANGEN v.d. GOLTZ & Dr. PRINZ
München

Vermögensübersicht zum 30.6.2022

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	19.887.663,75	100,47
1. Aktien	2.498.546,66	12,62
Frankreich	1.492.994,55	7,54
Großbritannien	285.085,62	1,44
USA	720.466,49	3,64
2. Anleihen	4.545.132,00	22,96
< 1 Jahr	398.600,00	2,01
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.146.532,00	20,95
3. Investmentanteile	1.945.800,00	9,83
EUR	1.945.800,00	9,83
4. Derivate	./60.915,40	./0,31
5. Bankguthaben	10.904.591,18	55,09
6. Sonstige Vermögensgegenstände	54.509,31	0,28
II. Verbindlichkeiten	./92.242,68	./0,47
III. Fondsvermögen	19.795.421,07	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.6.2022 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						8.989.478,66	45,41
Börsengehandelte Wertpapiere						6.246.994,66	31,56
Aktien						2.498.546,66	12,62
Amarin Corp. PLC		Stück	Stück	Stück	USD		
Reg.Shs(Sp.ADRs)/1 LS 0,50	US0231112063	200.000	360.000	232.900	1,490	285.085,62	1,44
ClearOne Inc. Reg. Shares DL 0,001	US18506U1043	13.541	0	0	0,540	6.996,55	0,04
Coffee Holding Co. Inc. R. Shs DL 0,001	US1921761052	20.000	10.000	8.000	2,440	46.685,16	0,24
Computer Task Group Inc. Registered Shares DL 0,01	US2054771025	38.031	0	0	8,560	311.437,25	1,57
Cumberland Pharmaceuticals Inc Registered Shares o.N.	US2307701092	2.826	2.826	0	2,075	5.609,82	0,03
EDAP TMS S.A. Act.Nom. (Sp. ADRs)/1 EO 0,13	US2683111072	229.504	9.000	0	6,800	1.492.994,55	7,54
EYENOVIA INC. Reg. Shs DL 0,0001	US30234E1047	62.000	62.000	0	1,950	115.660,58	0,58
Gold Resource Corp. Reg. Shs DL 0,001	US38068T1051	140.129	74.129	345.000	1,630	218.511,69	1,10
ServiceSource Intl Inc. R. Shs DL 0,001	US81763U1007	48	0	0	1,470	67,50	0,00
Sunshine Biopharma Inc. R. Shs DL 0,001	US8677814035	15.000	35.000	20.000	1,080	15.497,94	0,08
Verzinsliche Wertpapiere						3.748.448,00	18,94
2,2500 % ArcelorMittal S.A.		EUR	EUR	EUR	%		
EO-Med.-T. Notes 19(19/24)	XS1936308391	400	0	0	99,703	398.812,00	2,01
2,7500 % Bacardi Ltd. EO-Nts 13(13/23)	XS0947658208	400	0	0	100,783	403.132,00	2,04
3,1250 % BayWa AG Notes v.19(24/24)	XS2002496409	400	0	0	100,258	401.032,00	2,03
1,5000 % Eastman Chemical Co. EO-Notes 16(16/23)	XS1405783983	400	0	0	99,650	398.600,00	2,01
3,1250 % Gaz Capital S.A. EO-M.T. LPN 16(23)GAZPROM Reg.S	XS1521039054	400	0	0	34,062	136.248,00	0,69
2,2500 % Gaz Capital S.A. EO-M.T. LPN 17(24) GAZPROM	XS1721463500	400	0	0	32,371	129.484,00	0,65
1,8750 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.17(17/24)	XS1625975153	400	0	0	99,152	396.608,00	2,00
3,3750 % Stellantis N.V. EO-Med.-T. Notes 20(20/23)	XS2178832379	400	0	0	101,290	405.160,00	2,05
1,2500 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 16(16/23)	XS1524573752	700	0	0	99,288	695.016,00	3,51
2,8750 % thyssenkrupp AG Medium T. Notes v.19(23/24)	DE000A2TEDB8	400	0	0	96,089	384.356,00	1,94
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						796.684,00	4,02
Verzinsliche Wertpapiere						796.684,00	4,02
2,3750 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 16(24)	BE6286963051	400	0	0	100,376	401.504,00	2,03
1,5000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 16(16/24)	XS1405782407	400	0	0	98,795	395.180,00	2,00
Investmentanteile						1.945.800,00	9,83
KVG-eigene Investmentanteile						1.945.800,00	9,83
PSM Investmentgrade Bond Inhaber-Anteile	DE000A2QCX78	Stück 20.000	Stück 0	Stück 1.000	EUR 97,290	1.945.800,00	9,83
Summe Wertpapiervermögen ¹⁾						8.989.478,66	45,41

¹⁾ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Vermögensaufstellung zum 30.6.2022 Gattungsbezeichnung	Markt	Bestand 30.6.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen EUR
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)						./60.915,40	./0,31
Aktienindex-Derivate						./825,00	0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Aktienindex-Terminkontrakte						./825,00	0,00
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX)							
09.22 EUREX	185	EUR ./3				./825,00	0,00
Devisen-Derivate						./60.090,40	./0,30
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Währungsterminkontrakte						./60.090,40	./0,30
FUTURE CROSS RATE							
EUR/USD 09.22 CME	352	USD 3.750.000			USD 1,051	./60.090,40	./0,30

Vermögensaufstellung zum 30.6.2022 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	10.904.591,18	55,09
Bankguthaben		
EUR-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	3.741.606,39	18,90
DZ Bank AG Frankfurt (V)	3.700.000,00	18,69
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)	3.400.000,00	17,18
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	USD 65.838,00	62.984,79 0,32
Sonstige Vermögensgegenstände	54.509,31	0,28
Zinsansprüche	53.436,99	0,27
Dividendenansprüche	1.072,32	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	./92.242,68	./0,47
Zinsverbindlichkeiten	./6.247,13	./0,03
Verwaltungsvergütung	./20.196,33	./0,10
Verwahrstellenvergütung	./6.008,41	./0,03
Anlageberatungsvergütung	./50.490,81	./0,26
Prüfungskosten	./9.000,00	./0,05
Veröffentlichungskosten	./300,00	0,00
Fondsvermögen	19.795.421,07	100,00²⁾

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	171.105
Anteilwert	EUR	115,69
Ausgabepreis	EUR	121,47

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar USD 1 EUR = 1,0453000

Marktschlüssel

Terminbörsen

185 = Eurex Deutschland

352 = Chicago – CME Globex

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien		Stück	Stück
Advanced Emissions Solutio.Inc Registered Shares DL 0,01	US00770C1018	0	47.988
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL 0,000025	US01609W1027	9.000	9.000
Alto Ingredients Inc. Registered Shares DL 0,015	US0215131063	60.000	60.000
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	12.900	12.900
Bel Fuse Inc. Registered Shares B DL 0,10	US0773473006	11.000	11.000
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	30.000	30.000
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	19.500	19.500
Enliven Therapeutics Ltd. Registered Shares IS 0,01	IL0011319527	5.000	5.000
Mullen Automotive Inc. Registered Shares DL 0,001	US62526P1093	200.000	200.000
O2Micro International Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs)/50 DL 0,00002	US67107W1009	10.000	10.000
Timkensteel Corp. Registered Shares o.N.	US8873991033	10.000	10.000
United States Steel Corp. Registered Shares DL 1	US9129091081	25.000	25.000
Verzinsliche Wertpapiere		RUB	RUB
7,6000 % Russische Föderation RL-Bonds 12(22) 6209	RU000A0JSMA2	0	90.000
Nichtnotierte Wertpapiere ³⁾			
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
2,7500 % Wendel SE EO-Bonds 14(14/24)	FR0012199156	0	400

Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1.000

Terminkontrakte**Aktienindex-Terminkontrakte**

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100)

EUR

54.700,85

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100)

EUR

162.127,84

Zinsterminkontrakte

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: EURO-BUXL)

EUR

59.140,90

Währungsterminkontrakte

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: CROSS RATE EO/DL)

EUR

3.772,32

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

³⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	45,41
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	./.0,31

Sonstige Angaben

Anteilwert	115,69
Ausgabepreis	121,47
umlaufende Anteile	Stück 171.105

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Kurzübersicht über die Partner des PSM Value Strategy UI

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069/710 43-0
Telefax: 069/710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,-

Eigenmittel:

EUR 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Rainer K. Brauburger
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking
Janet Zirlwagen

2. Verwahrstelle

Name:

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24 · 60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40 · 60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 61-0
Telefax: 069 /21 61-13 40
www.hal-privatbank.com

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR 308.240.403,- (Stand: 31. Dezember 2020)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt im Wertpapiergeschäft

3. Beratung und Vertrieb

Name:

PSM VERMÖGENSBERATUNG – VERMÖGENS-
VERWALTUNG GmbH
LANGEN v. d. GOLTZ & Dr. PRINZ

Hausanschrift:

Nördliche Münchner Straße 5
82031 München

Telefon: 089/64 94 49-0
Telefax: 089/64 08 40

WKN: A0J3UE / ISIN: DE000A0J3UE9

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

BERATUNG UND VERTRIEB:



seit 1965

VERMÖGENSBERATUNG – VERMÖGENSVERWALTUNG GmbH
LANGEN v.d. GOLTZ & Dr. PRINZ
München

Nördliche Münchner Straße 5 · 82 031 München
Telefon: 089/64 94 49-0 · Telefax: 089/64 08 40

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Kaiserstraße 24 · 60311 Frankfurt am Main
Postfach 10 10 40 · 60010 Frankfurt am Main
Telefon: 069/21 61-0 · Telefax: 069/21 61-13 40