

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



PSM Value Strategy UI

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2024

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



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

Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	14.940.788,22	100,74
1. Aktien	2.611.645,88	17,61
Bundesrepublik Deutschland	66.375,00	0,45
Großbritannien	642.094,81	4,33
USA	1.903.176,07	12,83
2. Anleihen	2.126.308,00	14,34
< 1 Jahr	2.126.308,00	14,34
3. Investmentanteile	1.468.952,00	9,90
EUR	1.468.952,00	9,90
4. Derivate	./16.330,72	./0,11
5. Bankguthaben	8.692.550,30	58,61
6. Sonstige Vermögensgegenstände	57.662,76	0,39
II. Verbindlichkeiten	./109.194,84	./0,74
III. Fondsvermögen	14.831.593,39	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung	Markt	Bestand 30.6.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen EUR
Bestandspositionen						6.206.905,88	41,85
Börsengehandelte Wertpapiere						4.737.953,88	31,95
Aktien						2.611.645,88	17,61
Vonovia SE		Stück	Stück	Stück	EUR		
Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	2.500	5.000	2.500	26,550	66.375,00	0,45
Amarin Corp. PLC		Stück	Stück	Stück	USD		
Reg. Shs(Sp.ADRs)/1 LS 0,50	US0231112063	1.000.100	150.000	250.000	0,688	642.094,81	4,33
Gold Resource Corp. Reg. Shs DL 0,001	US38068T1051	250.129	50.000	120.000	0,374	87.181,02	0,59
ICAD Inc. Registered Shares DL 0,01	US44934S2068	439.631	239.236	0	1,300	533.333,61	3,60
Immersion Corp. Reg. Shares DL 0,001	US4525211078	50.000	50.000	0	9,410	439.063,08	2,96
Vanda Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL 0,001	US9216591084	160.000	250.000	90.000	5,650	843.598,36	5,69
Verzinsliche Wertpapiere						2.126.308,00	14,34
2,2500 % Gaz Capital S.A. EO- M.T.LPN 17(24) GAZPROM	XS1721463500	EUR 400	EUR 0	EUR 0	% 83,595	334.380,00	2,25
2,0000 % Niederlande EO-Anl. 14(24)	NL0010733424	500	0	0	99,947	499.735,00	3,37
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-T. Notes 19(24)	AT0000A28KX7	800	0	0	99,856	798.848,00	5,39
0,7500 % SAP SE Inh.-Schuldv.v.18(24/24)	DE000A2TSTE8	500	0	0	98,669	493.345,00	3,33
Investmentanteile						1.468.952,00	9,90
KVG-eigene Investmentanteile						1.468.952,00	9,90
PSM Investmentgrade Bond Inhaber-Anteile	DE000A2QCX78	Stück 13.900	Stück 0	Stück 2.000	EUR 105,680	1.468.952,00	9,90
Summe Wertpapiervermögen ¹⁾						6.206.905,88	41,85
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)						/.16.330,72	/.0,11
Aktienindex-Derivate						/.6.298,99	/.0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Aktienindex-Terminkontrakte						/.6.298,99	/.0,04
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 20.09.24 CME	359	USD /.3				/.6.298,99	/.0,04
Zins-Derivate						/.10.031,73	/.0,07
Forderungen/Verbindlichkeiten							
Zinsterminkontrakte						/.10.031,73	/.0,07
FUTURE US LONG BOND (SYNTH.) 19.09.24 CBOT	362	USD 800.000				/.10.031,73	/.0,07

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

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	8.692.550,30	58,61
Bankguthaben		
EUR-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	2.957.550,30	19,94
Commerzbank AG Frankfurt (V)	2.975.000,00	20,06
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)	2.760.000,00	18,61
Sonstige Vermögensgegenstände	57.662,76	0,39
Zinsansprüche	41.332,04	0,28
Variation Margin	16.330,72	0,11
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	./1.180,48	./0,01
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	USD ./1.265,00	./1.180,48
Sonstige Verbindlichkeiten	./108.014,36	./0,73
Zinsverbindlichkeiten	./7,32	0,00
Verwaltungsvergütung	./15.069,50	./0,10
Verwahrstellenvergütung	./4.483,17	./0,03
Anlageberatungsvergütung	./79.191,03	./0,53
Prüfungskosten	./8.966,67	./0,06
Veröffentlichungskosten	./296,67	0,00
Fondsvermögen	14.831.593,39	100,00²⁾

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	128.739
Anteilwert	EUR	115,21
Ausgabepreis	EUR	120,97

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar USD 1 EUR = 1,0716000

Marktschlüssel

Terminbörsen

352 = Chicago – CME Globex

362 = Chicago Board of Trade

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
Baidu Inc. R.S.A(Sp.ADRs)8/DL 0,000000625	US0567521085	17.000	22.000
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	40.000	40.000
FONAR Corp. Reg. Shares New DL 0,0001	US3444374058	10.000	35.000
JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/1DL 0,00002	US47215P1066	5.000	30.000
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505	120.000	220.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
2,2500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/24)	XS1936308391	0	400
2,3750 % Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 16(24)	BE6286963051	0	400
3,1250 % BayWa AG Notes v.19(24/24)	XS2002496409	0	400
1,8750 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.17(17/24)	XS1625975153	0	400
2,8750 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23/24)	DE000A2TEDB8	0	400
Nichtnotierte Wertpapiere ³⁾			
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
1,3000 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 16(16/24)	XS1380334141	0	500
0,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104883	0	1.000
2,2500 % Frankreich EO-OAT 13(24)	FR0011619436	0	500
0,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 21(24)	IT0005439275	0	800
1,5000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 16(16/24)	XS1405782407	0	400
0,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Med.-Term Notes 20(20/24)	FR0013482817	0	500

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

Volumen in 1.000

Terminkontrakte**Aktienindex-Terminkontrakte**

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: NASDAQ-100)

EUR

42.181,50

Zinsterminkontrakte

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: EURO-BUXL, U.S.A. TRE.SYN.AN. [LONG])

EUR

20.313,16

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 %)	41,85
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	./0,11

Sonstige Angaben

Anteilwert	115,21
Ausgabepreis	120,97
umlaufende Anteile	Stück 128.739

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

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,- (Stand: Oktober 2022)

Eigenmittel:

EUR 71.352.000,- (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

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 621.628.611 (Stand: 31.12. 2023)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt im Wertpapiergeschäft

3. Beratung und Vertrieb

Name:

PSM Vermögensverwaltung 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