

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## MasterFonds-VV Ertrag

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

ASSET MANAGEMENT:



# Halbjahresbericht MasterFonds-VV Ertrag

## Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>11.667.044,65</b>	<b>100,54</b>
1. Investmentanteile	11.285.404,23	97,25
EUR	10.452.105,92	90,07
JPY	233.291,82	2,01
USD	600.006,49	5,17
2. Bankguthaben	380.380,05	3,28
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.260,37	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-63.013,77</b>	<b>-0,54</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>11.604.030,88</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MasterFonds-VV Ertrag

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.285.404,23</b>	<b>97,25</b>
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>11.285.404,23</b>	<b>97,25</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>555.044,70</b>	<b>4,78</b>
LF - Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2PB6G7	ANT	565	0	0	EUR	982,380	555.044,70	4,78
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>10.730.359,53</b>	<b>92,47</b>
AB FCP I-Europ.Inc.Portfolio Actions Nom. I2 o.N.	LU0249549782	ANT	32.400	0	0	EUR	14,270	462.348,00	3,98
Amu.ETF-Amu.S&P 500 ESG ETF Bear.Shs USD Acc. oN	IE000KXCXR3	ANT	7.964	1.464	0	EUR	148,260	1.180.742,64	10,18
BI Renten Europa-Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A0ETKT9	ANT	595	595	0	EUR	946,810	563.351,95	4,85
BLRK STR.FDS-BR Sus.EO Corp.Bd Act. Nom. D2 EUR Acc. oN	LU1908247130	ANT	6.000	2.400	0	EUR	96,590	579.540,00	4,99
DJE - Short Term Bond Inhaber-Anteile XP (EUR) o.N.	LU1714355440	ANT	11.830	0	0	EUR	92,890	1.098.888,70	9,47
DJE - Zins + Dividende Inhaber-Anteile XT EUR o.N.	LU1794438561	ANT	4.500	0	0	EUR	135,370	609.165,00	5,25
DJE - Zins Global Inhaber-Anteile XP (EUR) o.N.	LU0229080659	ANT	3.950	0	0	EUR	139,680	551.736,00	4,75
FT ICAV-Fr.EUR Sh.Mat.U.ETF Reg. Shs EUR Dis. oN	IE00BFWXDY69	ANT	17.700	17.700	0	EUR	25,425	450.022,50	3,88
iSh.ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0Q4R02	ANT	2.900	2.900	0	EUR	37,990	110.171,00	0,95
iShs EO Govt Bd 1-3yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B14X4Q57	ANT	9.680	1.850	0	EUR	140,590	1.360.911,20	11,73
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78	ANT	92.300	0	20.800	EUR	4,917	453.829,87	3,91
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	ANT	121.300	0	95.400	EUR	4,650	563.996,48	4,86
M&G(L)IF1-M&G(L)Gl.Dividend Fd Act. Nom. C EUR Acc. oN	LU1670710232	ANT	21.375	0	0	EUR	17,302	369.825,98	3,19
MFS Merid.Fds-Euro Credit Fund Act.Nom. IF1EUR EUR Acc. oN	LU2553550315	ANT	5.350	5.350	0	EUR	107,530	575.285,50	4,96
Schroder ISF-EO Cr.Conv.Sh.Dur Namens-Anteile C Acc.EUR o.N.	LU1293074800	ANT	3.000	3.000	0	EUR	117,171	351.512,40	3,03
SPDR STOXX Europe 600 SRI UE Registered Acc.Shs EUR o.N.	IE00BK5H8015	ANT	19.600	19.600	0	EUR	31,415	615.734,00	5,31
Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG Scree. Registered Shares 1D o.N.	IE00BPVLQD13	ANT	15.475	22.500	7.025	JPY	2.598,337	233.291,82	2,01
iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B14X4S71	ANT	3.965	4.845	880	USD	127,350	471.204,51	4,06
Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Acc o.N.	LU0106259988	ANT	4.827	0	3.873	USD	28,594	128.801,98	1,11
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.285.404,23</b>	<b>97,25</b>

# Halbjahresbericht MasterFonds-VV Ertrag

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>380.380,05</b>	<b>3,28</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>380.380,05</b>	<b>3,28</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	247.987,81			% 100,000	247.987,81	2,14
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	10.953,54			% 100,000	12.923,01	0,11
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	128.023,23			% 100,000	119.469,23	1,03
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.260,37</b>	<b>0,01</b>
Zinsansprüche			EUR	1.260,37				1.260,37	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-63.013,77</b>	<b>-0,54</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-30.300,50				-30.300,50	-0,26
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.677,10				-1.677,10	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-15.715,00				-15.715,00	-0,14
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.193,33				-1.193,33	-0,01
Portfoliomanagervergütung			EUR	-14.127,84				-14.127,84	-0,12
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.604.030,88</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>64,88</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>67,48</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>178.861</b>	

### Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Halbjahresbericht MasterFonds-VV Ertrag

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024	
GBP	(GBP)	0,8476000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	172,3561000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0716000	= 1 EUR (EUR)

## Halbjahresbericht MasterFonds-VV Ertrag

### 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	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
AIS-Amun.Idx US Corp. SRI Act.Nom.UCIT.ETF DR USD Acc.oN	LU1806495575	ANT	0	11.000	
AIS-Amundi Stoxx Europe 600 Act.Nom.UCITS ETF Acc oN	LU0908500753	ANT	0	1.560	
iShsIII-EO Cor.Bd ex-Fin.U.ETF Registered Shares EUR o.N.	IE00B4L5ZG21	ANT	0	5.170	
iShsIV-MSCI J.SRIEURH.U.ETF(A) Registered Shares EUR o.N.	IE00BYVJRQ85	ANT	14.700	32.570	
M&G(L)IF1-M&G(L)Optimal Inc.Fd Act. Nom. C EUR Acc. oN	LU1670724704	ANT	0	32.500	
SQUAD - Value Actions au Porteur A o.N.	LU0199057307	ANT	0	430	
UBS(L)FS-BBG EO A.L.Crp1-5UETF Inhaber-Anteile A Dis.EUR o.N.	LU1048314196	ANT	0	42.050	
Xtrackers II US Treasuries Inhaber-Anteile 2D EUR Hgd oN	LU1399300455	ANT	0	5.900	

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.

## Halbjahresbericht MasterFonds-VV Ertrag

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,25
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	64,88
Ausgabepreis	EUR	67,48
Anteile im Umlauf	STK	178.861

### 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.

## **Halbjahresbericht MasterFonds-VV Ertrag**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**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



# Halbjahresbericht MasterFonds-VV Ertrag

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

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 71.352.000,00 (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

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 61-1340  
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 599 (Stand: 31.12.2022)

### 3. Asset Management-Gesellschaft

DJE Kapital AG

#### Postanschrift:

Pullacher Straße 24  
82049 Pullach

Telefon (089) 790 453-0  
Telefax (089) 790 453-185  
www.dje.de

### 4. Anlageausschuss

Lothar Behrens  
Augsburger Aktienbank AG, Augsburg

Joachim Maas  
Augsburger Aktienbank AG, Augsburg

WKN / ISIN: A0NFZJ / DE000A0NFZJ8