

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Belvoir Global Allocation II Universal

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2024

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht Belvoir Global Allocation II Universal

Vermögensübersicht zum 30.04.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	21.569.179,47	100,57
1. Aktien	11.806.870,31	55,05
Bundesrep. Deutschland	899.250,00	4,19
Canada	467.383,90	2,18
Curaçao	395.259,56	1,84
Frankreich	919.768,00	4,29
Irland	390.279,67	1,82
Kaimaninseln	253.951,92	1,18
Schweiz	1.740.290,70	8,11
USA	6.740.686,56	31,43
2. Anleihen	4.304.293,84	20,07
< 1 Jahr	2.800.876,18	13,06
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.049.577,98	4,89
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	453.839,68	2,12
3. Investmentanteile	2.023.683,47	9,44
USD	2.023.683,47	9,44
4. Derivate	-192.519,40	-0,90
5. Bankguthaben	3.552.162,39	16,56
6. Sonstige Vermögensgegenstände	74.688,86	0,35
II. Verbindlichkeiten	-121.647,90	-0,57
III. Fondsvermögen	21.447.531,57	100,00

Halbjahresbericht

Belvoir Global Allocation II Universal

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	18.134.847,62	84,55
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	15.195.131,97	70,85
Aktien							EUR	11.806.870,31	55,05
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	30.000	0	20.000	CAD 22,880	467.383,90	2,18
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716		STK	15.000	15.000	0	CHF 44,890	686.811,51	3,20
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003		STK	6.500	6.500	0	CHF 64,500	427.631,58	1,99
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	7.950	7.950	0	CHF 77,180	625.847,61	2,92
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	30.000	0	0	EUR 21,490	644.700,00	3,01
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	550	0	200	EUR 774,400	425.920,00	1,99
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	1.500	0	4.500	EUR 169,700	254.550,00	1,19
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	7.200	7.200	5.550	EUR 68,590	493.848,00	2,30
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	3.400	10.050	6.650	USD 162,780	517.680,29	2,41
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	2.650	4.030	4.380	USD 175,000	433.776,07	2,02
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	2.650	5.090	4.880	USD 170,330	422.200,45	1,97
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064		STK	1.600	4.990	3.390	USD 256,560	383.964,08	1,79
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007		STK	7.750	7.750	12.560	USD 61,770	447.776,17	2,09
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	1.150	1.150	2.400	USD 391,410	421.028,44	1,96
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570		STK	10.800	10.800	0	USD 49,940	504.491,63	2,35
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	815	815	0	USD 451,200	343.960,34	1,60
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	5.200	0	2.800	USD 80,240	390.279,67	1,82
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	1.940	2.990	1.050	USD 430,170	780.590,96	3,64
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	1.150	1.690	2.200	USD 389,330	418.791,04	1,95
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061		STK	750	750	0	USD 550,640	386.287,53	1,80
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	11.800	11.800	0	USD 40,640	448.556,73	2,09
Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066	KYG6683N1034		STK	25.000	25.000	0	USD 10,860	253.951,92	1,18
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	1.500	2.170	670	USD 268,940	377.336,08	1,76
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	AN8068571086		STK	8.900	8.900	0	USD 47,480	395.259,56	1,84
SentinelOne Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US81730H1095		STK	12.000	12.000	0	USD 21,130	237.171,45	1,11
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	1.160	0	900	USD 568,720	617.075,30	2,88

Halbjahresbericht Belvoir Global Allocation II Universal

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.388.261,66	15,80
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104909		EUR	1.500	500	0 %	99,160	1.487.400,00	6,94
2,3750 % Lloyds Bank Corporate Markets EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2151069775		EUR	500	500	0 %	97,519	487.595,00	2,27
3,0000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.20(25)	XS2152062209		EUR	400	400	0 %	99,361	397.444,00	1,85
5,3750 % Diageo Capital PLC DL-Notes 2023(23/26)	US25243YBK47		USD	600	600	0 %	100,136	561.982,98	2,62
4,4500 % Pfizer Inv.Enterprises Pte Ltd DL-Notes 2023(23/28)	US716973AC67		USD	500	500	0 %	97,040	453.839,68	2,12
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	916.032,18	4,27
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	916.032,18	4,27
2,7000 % Microsoft Corp. DL-Notes 2015(15/25)	US594918BB90		USD	1.000	0	0 %	97,933	916.032,18	4,27
Investmentanteile							EUR	2.023.683,47	9,44
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	2.023.683,47	9,44
Gibi X ETFS-GI X COPPER MINERS Reg. Shs USD Acc. oN	IE0003Z9E2Y3		ANT	16.000	16.000	0 USD	34,360	514.226,92	2,40
iShs DL Treas.Bd 0-1yr UC.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00BGR7L912		ANT	320.000	904.000	584.000 USD	5,043	1.509.456,55	7,04
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	18.134.847,62	84,55

Halbjahresbericht Belvoir Global Allocation II Universal

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-192.519,40	-0,90
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	28.542,70	0,13
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	28.542,70	0,13
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 21.06.24 CME		352	USD	Anzahl	-4			12.884,67	0,06
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 21.06.24 CME		359	USD	Anzahl	-3			15.658,03	0,07
Devisen-Derivate							EUR	-221.062,10	-1,03
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	-221.062,10	-1,03
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.09.24 CME		352	USD		8.750.000		USD 1,076	-221.062,10	-1,03

Halbjahresbericht Belvoir Global Allocation II Universal

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.552.162,39	16,56
Bankguthaben							EUR	3.552.162,39	16,56
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	1.372.353,20			% 100,000	1.372.353,20	6,40
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			CHF	434.485,09			% 100,000	443.171,25	2,07
Donner & Reuschel AG (D)			GBP	3.201,02			% 100,000	3.750,02	0,02
Donner & Reuschel AG (D)			USD	1.852.630,47			% 100,000	1.732.887,92	8,08
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	74.688,86	0,35
Zinsansprüche			EUR	42.713,34				42.713,34	0,20
Dividendenansprüche			EUR	1.412,90				1.412,90	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	30.562,62				30.562,62	0,14
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-121.647,90	-0,57
Verwaltungsvergütung			EUR	-26.340,88				-26.340,88	-0,12
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.503,92				-4.503,92	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-9.000,00				-9.000,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-700,00				-700,00	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-81.103,10				-81.103,10	-0,38
Fondsvermögen							EUR	21.447.531,57	100,00 1)

Halbjahresbericht Belvoir Global Allocation II Universal

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert							EUR	166,48	
Ausgabepreis							EUR	174,80	
Anteile im Umlauf							STK	128.828	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht Belvoir Global Allocation II Universal

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.04.2024	
CAD	(CAD)	1,4686000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9804000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8536000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0691000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

352	Chicago - CME Globex
359	Chicago Merc. Ex.

Halbjahresbericht Belvoir Global Allocation II Universal

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010	STK	0	4.000	
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	175	1.375	
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	2.500	6.630	
ARM Holdings PLC Reg.Shs(Spons.ADRs) DL-,0005	US0420682058	STK	3.530	7.280	
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	14.080	14.080	
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	515	515	
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	0	2.000	
GE Aerospace Registered Shares DL -,06	US3696043013	STK	3.550	3.550	
Kimberly-Clark Corp. Registered Shares DL 1,25	US4943681035	STK	0	6.800	
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	0	1.400	
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	0	1.850	
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	0	6.600	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	0	9.000	
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031	STK	0	4.200	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	1.010	1.480	
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	2.750	7.250	
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094	STK	0	3.500	
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014	STK	1.810	1.810	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	0	8.400	
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	1.635	1.635	
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	11.200	11.200	
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	0	7.500	
Xlife Sciences AG Namens-Aktien SF 1	CH0461929603	STK	0	2.360	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	STK	0	3.350	

**Halbjahresbericht
Belvoir Global Allocation II Universal**

**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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Northern Data AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0SMU87	STK	0	4.000	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Andere Wertpapiere					
123fahrschule SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A37FUK3	STK	0	3.736	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
SPDR Russell2000US.S.Cap U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BJ38QD84	ANT	10.120	10.120	

Halbjahresbericht Belvoir Global Allocation II Universal

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100, S+P 500)

EUR

22.759,17

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

8.780,32

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.

Halbjahresbericht

Belvoir Global Allocation II Universal

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.11.2023 bis 30.04.2024

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	96.435,89	0,75
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	18.844,56	0,15
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	12.421,58	0,10
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	41.269,02	0,32
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	14.366,47	0,11
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	0,00	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	-22.277,62	-0,17
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	161.059,92	1,26
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	-32,48	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-184.390,44	-1,43
- Verwaltungsvergütung	EUR	-26.341,49		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	-158.048,95		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-8.769,76	-0,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-3.763,49	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-4.064,55	-0,03
- Depotgebühren	EUR	0,00		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	1.184,39		
- Sonstige Kosten	EUR	-5.248,94		
- davon Kosten für Vertriebskosten	EUR	-4.964,53		
Summe der Aufwendungen		EUR	-201.020,72	-1,56
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-39.960,80	-0,30
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	3.276.830,65	25,44
2. Realisierte Verluste		EUR	-1.605.644,54	-12,46
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	1.671.186,11	12,98

Halbjahresbericht Belvoir Global Allocation II Universal

V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	1.631.225,31	12,68
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-482.536,32	-3,75
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.043.103,17	8,10
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	560.566,85	4,35
VII. Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	2.191.792,16	17,03

Entwicklung des Sondervermögens

2023/2024

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraums	EUR	19.569.209,33	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	-308.874,47	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	111.428,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-420.302,47	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-4.595,45	
5. Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	2.191.792,16	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-482.536,32	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.043.103,17	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraums	EUR	21.447.531,57	

Berechnung der Wiederanlage insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraums	EUR	1.631.225,31	12,68
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	0,00	0,00
3. Steuerabschlag für das Berichtszeitraums	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	1.631.225,31	12,68

Halbjahresbericht Belvoir Global Allocation II Universal

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	84,55
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,90

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	166,48
Ausgabepreis	EUR	174,80
Anteile im Umlauf	STK	128.828

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
Belvoir Global Allocation II Universal**

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 2. Mai 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Belvoir Global Allocation II Universal

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
Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
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 Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft

Hausanschrift:

Ballindamm 27
20095 Hamburg

Besucheranschrift:

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon +49 (0)40 30217-0
Telefax +49 (0)40 30217-5353
www.donner-reuschel.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 260 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Belvoir Capital AG

Postanschrift:

Beethovenstrasse 9
CH-8027 Zürich

Telefon +41 (0)44 206 30 40
Telefax +41 (0)44 206 30 49
www.belvoircapital.ch

4. Anlageausschuss

René Stoll
BELVOIR CAPITAL AG, Zürich

Mauro Tempini
BELVOIR CAPITAL AG, Zürich

WKN / ISIN: A0RA4N / DE000A0RA4N9

Ergänzende Angaben für Anleger in der Schweiz

Rechtsform und Herkunftsland des Sondervermögens

Die Kollektive Kapitalanlage Belvoir Global Allocation II Universal ist ein richtlinienkonformes Sondervermögen deutschen Rechts.

Vertreter

1741 Fund Solutions AG
Burggraben 16
CH-9000 St. Gallen
Tel. ++41 58 458 48 00
Fax ++41 58 458 48 10
info@1741group.com

Zahlstelle

Tellco Bank AG
Bahnhofstrasse 4
CH-6430 Schwyz
Tel. ++41 58 442 12 91
info@tellco.ch

Erfüllungsort und Gerichtsstand

Für die in der Schweiz angebotenen Anteile ist der Erfüllungsort am Sitz des Vertreters. Der Gerichtsstand liegt am Sitz des Vertreters oder am Sitz oder Wohnsitz des Anlegers.

Bezugsort der maßgeblichen Dokumente

Der Verkaufsprospekt inkl. Allgemeiner und Besonderer Anlagebedingungen, das Basisinformationsblatt sowie der Jahres- und Halbjahresbericht können kostenlos beim Vertreter in der Schweiz bezogen werden (Telefon: 0041 (0)58 458 48 00).

Publikationen

Das Sondervermögen betreffende Publikationen erfolgen in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG (www.fundinfo.com). In diesem Publikationsorgan werden insbesondere wesentliche Mitteilungen an die Anteilseigner, wie wichtige Änderungen des Verkaufsprospektes, der Wesentlichen Informationen für die Anlegerinnen und Anleger sowie die Liquidation des Sondervermögens veröffentlicht.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. der Inventarwert mit dem Hinweis „exklusive Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG (www.fundinfo.com) publiziert.

Total Expense Ratio (TER)

Die Total Expense Ratio ohne erfolgsabhängige Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.05.2023 bis 30.04.2024 bei 1,92 %.

Die Total Expense Ratio inkl. erfolgsabhängiger Vergütung lag für den Zeitraum vom 01.05.2023 bis 30.04.2024 bei 1,92 %.

Performance¹

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 01.05.2023 bis 30.04.2024 bei +5,16 %.

Die Performance des Sondervermögens lag für den Zeitraum vom 20.11.2008 bis 30.04.2024 bei +3,47 % p.a.

¹ Wertentwicklung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.