

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Dynamic Opportunities-UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2023

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:

REICH DOEKER & KOLLEGEN AG

Halbjahresbericht Dynamic Opportunities-UI

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	22.380.772,24	100,26
1. Anleihen	9.108.642,83	40,80
< 1 Jahr	1.008.333,25	4,52
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.259.560,80	10,12
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.352.415,00	6,06
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.452.890,78	15,47
>= 10 Jahre	1.035.443,00	4,64
2. Zertifikate	914.576,00	4,10
EUR	914.576,00	4,10
3. Investmentanteile	11.819.000,98	52,94
EUR	8.003.811,25	35,85
USD	3.815.189,73	17,09
4. Derivate	-20.050,00	-0,09
5. Bankguthaben	388.559,19	1,74
6. Sonstige Vermögensgegenstände	170.043,24	0,76
II. Verbindlichkeiten	-57.572,49	-0,26
III. Fondsvermögen	22.323.199,75	100,00

Halbjahresbericht Dynamic Opportunities-UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	21.842.219,81	97,85
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	9.572.568,83	42,88
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	8.657.992,83	38,78
1,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	FR0013477254		EUR	800	0	0 %	93,127	745.016,00	3,34
3,0990 % Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2017(2027/2047)	DE000A2DAH6		EUR	400	0	0 %	93,455	373.820,00	1,67
4,2726 % AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0188935174		EUR	643	0	0 %	95,775	615.833,25	2,76
3,1250 % B.A.T. Netherlands Finance BV EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	XS2153597518		EUR	400	0	0 %	93,916	375.664,00	1,68
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2193661324		EUR	500	0	0 %	92,537	462.685,00	2,07
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	DE0001030559		EUR	500	0	0 %	104,632	632.971,28	2,84
0,2500 % Credit Suisse AG EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2381671671		EUR	700	700	0 %	79,246	554.722,00	2,48
0,2500 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2020(30/30)	XS2242728041		EUR	500	500	0 %	77,243	386.215,00	1,73
3,8750 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2022(2027/2027)	XS2530444624		EUR	500	0	0 %	98,588	492.940,00	2,21
4,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2022(24)	XS2469031749		EUR	604	0	0 %	98,645	595.815,80	2,67
4,3750 % NN Group N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 14(24/Und.)	XS1076781589		EUR	450	0	0 %	98,202	441.909,00	1,98
1,6250 % Novomatic AG EO-Med-Term Schuldv. 2016(23)1	AT0000A1LHT0		EUR	400	0	0 %	98,125	392.500,00	1,76
4,8750 % RCI Banque S.A. EO-Senior MTN 2022(28/28)	FR001400CRG6		EUR	500	0	0 %	100,661	503.305,00	2,25
5,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2018(18/28)	XS1793255941		EUR	650	0	0 %	87,739	570.303,50	2,55
1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1439749281		EUR	500	0	0 %	95,364	476.820,00	2,14
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR	500	0	0 %	85,942	429.710,00	1,92
0,3750 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/27)	DE000A3E5MG8		EUR	500	500	0 %	81,765	408.825,00	1,83
5,2500 % Württemb.LebensversicherungAG FLR-Nachr.-Anl. v.14(24/44)	XS1064049767		EUR	200	0	0 %	99,469	198.938,00	0,89
Zertifikate							EUR	914.576,00	4,10
DB ETC PLC ETC Z27.08.60 XTR Phys Gold	DE000A1E0HR8		STK	5.200	0	0 EUR	175,880	914.576,00	4,10
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	450.650,00	2,02
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	450.650,00	2,02
2,5000 % FIL Ltd. EO-Bonds 2016(26)	XS1511793124		EUR	500	500	0 %	90,130	450.650,00	2,02

Halbjahresbericht

Dynamic Opportunities-UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	11.819.000,98	52,94
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	216.725,00	0,97
MYRA European Equity Fund Inhaber-Anteile R	DE000A2AMQ73		ANT	2.500	0	0 EUR	86,690	216.725,00	0,97
Gruppeneigene Investmentanteile							EUR	1.658.657,83	7,43
MYRA US Equity Fund Inhaber-Anteile R USD o.N.	LU1432736525		ANT	11.000	0	0 USD	163,800	1.658.657,83	7,43
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	9.943.618,15	44,54
ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile B (Inst.)	DE000A1C5D13		ANT	30	0	0 EUR	22.722,630	681.678,90	3,05
AGIF-All.Euroland Equity Grwth Inhaber Anteile IT (EUR) o.N.	LU0256884064		ANT	75	0	0 EUR	3.114,910	233.618,25	1,05
Alpora Innovation Europa Fonds Inh.-Ant. D EUR Acc. oN	CH0494981860		ANT	100	0	0 EUR	2.690,080	269.008,00	1,21
BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile A2 EUR o.N.	LU0357130854		ANT	400	0	0 EUR	449,380	179.752,00	0,81
F.Sent.Inv.Gl.U.-SI APAC Ldr.S Reg. Shs VI EUR Acc. oN	IE00BFY85M14		ANT	90.000	0	0 EUR	2,979	268.074,00	1,20
Fidelity Fds-Gl Technology Fd Reg.Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0346389348		ANT	4.000	0	0 EUR	119,600	478.400,00	2,14
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.	LU0952573300		ANT	3.900	0	0 EUR	163,780	638.742,00	2,86
InvescoMI S&P 500 ETF Registered Shs Acc EUR Hgd oN	IE00BRKWGL70		ANT	18.000	0	16.000 EUR	32,133	578.394,00	2,59
Laz.Nordic H.Yield Bd Reg.Shs EA EUR Acc. oN	IE000SK1JS82		ANT	10.000	10.000	0 EUR	103,523	1.035.233,00	4,64
Lazard Gl.Inv.Fds-L.Rath.Alt. Reg. Shs A Hgd EUR Acc. oN	IE00BG1V1C27		ANT	18.000	0	0 EUR	118,986	2.141.742,60	9,59
Lupus alpha Fds-Sma.German Ch. Inhaber-Anteile C o.N.	LU0129233507		ANT	450	0	0 EUR	530,570	238.756,50	1,07
Phaidros Fds - Balanced Inhaber-Anteile C o.N.	LU0443843452		ANT	3.000	0	0 EUR	210,980	632.940,00	2,84
STABILITAS-PACIFIC GOLD+METALS Inhaber-Anteile P o.N.	LU0290140358		ANT	950	0	0 EUR	177,740	168.853,00	0,76
Varioptnr-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	LU0329631708		ANT	100	0	0 EUR	2.418,940	241.894,00	1,08
AGIF SICAV-All.China A-Shares Act. Nom. RT USD Acc. oN	LU1997245508		ANT	17.000	0	0 USD	12,664	198.176,84	0,89
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. I (acc.) USD o.N.	LU0390136223		ANT	4.400	0	0 USD	62,690	253.922,49	1,14
InvescoMI S&P500 ESG ETF Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BKS7L097		ANT	5.100	5.100	0 USD	54,630	256.478,87	1,15
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B53SZB19		ANT	570	570	0 USD	742,300	389.497,38	1,74
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	LU0629460089		ANT	3.500	0	0 USD	167,780	540.578,11	2,42
Xtr.(IE) - Russell 2000 Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BJZ2DD79		ANT	1.200	0	0 USD	259,035	286.147,47	1,28
Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Registered Shares 1C o.N.	IE00BG36TC12		ANT	13.300	0	0 USD	18,927	231.730,74	1,04
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	21.842.219,81	97,85

Halbjahresbericht Dynamic Opportunities-UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-20.050,00	-0,09
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-20.050,00	-0,09
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-20.050,00	-0,09
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 06.23 EUREX		185	EUR	Anzahl	-10			-20.050,00	-0,09
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	388.559,19	1,74
Bankguthaben							EUR	388.559,19	1,74
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	380.826,43		%	100,000	380.826,43	1,71
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			CAD	2,58		%	100,000	1,76	0,00
UBS Europe SE			USD	8.398,19		%	100,000	7.731,00	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	170.043,24	0,76
Zinsansprüche			EUR	170.043,24				170.043,24	0,76

Halbjahresbericht Dynamic Opportunities-UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-57.572,49	-0,26
Verwaltungsvergütung			EUR	-10.000,00				-10.000,00	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.295,69				-5.295,69	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-31.726,80				-31.726,80	-0,14
Prüfungskosten			EUR	-10.050,00				-10.050,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	22.323.199,75	100,00 1)
Anteilwert			EUR					142,74	
Ausgabepreis			EUR					151,30	
Anteile im Umlauf			STK					156.395	

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 Dynamic Opportunities-UI

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					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1678629186	EUR	0	500	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,8750 % Carnival Corp. EO-Notes 2015(15/22)	XS1317305198	EUR	0	200	
2,6250 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2017(23/Und.)	XS1731823255	EUR	0	200	
2,7000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1629658755	EUR	0	500	
Zertifikate					
UBS AG DISC.Z 24.03.23 ESTX50 3500	DE000UE9PJ16	STK	0	15.000	
Vontobel Financial Products DIZ 23.12.22 DAX 12000	DE000VQ20Y94	STK	0	4.300	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BLNMYC90	ANT	0	5.000	

Halbjahresbericht Dynamic Opportunities-UI

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): ESTX 50 PR.EUR)

EUR

776,06

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.

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

Halbjahresbericht Dynamic Opportunities-UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,85
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,09

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	142,74
Ausgabepreis	EUR	151,30
Anteile im Umlauf	STK	156.395

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 3. April 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Dynamic Opportunities-UI

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 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Mathias Heiß, Langen

Katja Müller, Bad Homburg

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main

Ellen Engelhardt

Daniel Fischer, Frankfurt am Main

Daniel F. Just, München

Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0

Telefax: 069 / 21 79-65 11

www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € Mio 3.040 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Reich, Doeker & Kollegen AG

Postanschrift:

Effnerstraße 48
81925 München

Telefon (089) 954762 - 50

Telefax (089) 954762 - 540

www.rdk-ag.de

4. Anlageausschuss

Martin Reich

Reich, Doeker & Kollegen AG, München

Immo Staudigl

Reich, Doeker & Kollegen AG, München

WKN / ISIN: A0RKXN / DE000A0RKXN6