

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Veermaster Flexible Navigation Fund UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht

## Veermaster Flexible Navigation Fund UI

### Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>15.015.968,93</b>	<b>100,46</b>
1. Aktien	3.646.390,89	24,40
Belgien	140.718,45	0,94
Bundesrep. Deutschland	2.172.167,60	14,53
Frankreich	316.096,00	2,11
Großbritannien	309.174,96	2,07
Israel	86.281,97	0,58
Japan	145.233,10	0,97
Schweiz	179.466,97	1,20
Südkorea	139.756,16	0,94
USA	157.495,68	1,05
2. Zertifikate	1.012.739,20	6,78
EUR	1.012.739,20	6,78
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	131.732,94	0,88
CHF	131.732,94	0,88
4. Investmentanteile	7.169.666,94	47,97
EUR	5.061.212,12	33,86
GBP	343.123,91	2,30
USD	1.765.330,91	11,81
5. Bankguthaben	3.036.077,29	20,31
6. Sonstige Vermögensgegenstände	19.361,67	0,13
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-69.207,28</b>	<b>-0,46</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>14.946.761,65</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Veermaster Flexible Navigation Fund UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.960.529,97</b>	<b>80,02</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.778.123,83</b>	<b>25,28</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>3.646.390,89</b>	<b>24,40</b>
Aryzta AG Namens-Aktien SF -,02	CH0043238366		STK	118.008	0	0 CHF	1,484	179.466,97	1,20
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	883	0	0 EUR	213,200	188.255,60	1,26
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	2.715	0	0 EUR	51,830	140.718,45	0,94
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	3.380	0	0 EUR	44,470	150.308,60	1,01
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	3.400	0	0 EUR	50,670	172.278,00	1,15
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	4.400	0	0 EUR	44,730	196.812,00	1,32
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	10.750	0	0 EUR	15,228	163.701,00	1,10
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	7.000	7.000	0 EUR	17,430	122.010,00	0,82
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	11.100	7.100	0 EUR	25,370	281.607,00	1,88
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405		STK	8.600	4.270	0 EUR	27,600	237.360,00	1,59
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019		STK	7.200	0	0 EUR	7,440	53.568,00	0,36
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038		STK	5.660	1.660	0 EUR	55,160	312.205,60	2,09
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001		STK	1.200	0	0 EUR	70,000	84.000,00	0,56
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001		STK	34.600	34.600	0 EUR	7,168	248.012,80	1,66
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	2.900	0	0 EUR	52,550	152.395,00	1,02
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881		STK	1.000	0	0 EUR	125,750	125.750,00	0,84
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577		STK	108.068	0	0 GBP	1,224	154.121,92	1,03
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	2.250	0	0 GBP	59,120	155.053,04	1,04
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007		STK	3.500	0	0 JPY	6.542,000	145.233,10	0,97
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	1.284	0	0 USD	133,810	157.495,68	1,05
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882		STK	110	0	0 USD	1.386,000	139.756,16	0,94
Teva Pharmaceutical Inds Ltd. Reg. Shs.(Sp.ADRs)/1 IS-,10	US8816242098		STK	12.500	0	0 USD	7,530	86.281,97	0,58
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>131.732,94</b>	<b>0,88</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	470	470	0 CHF	273,500	131.732,94	0,88

# Halbjahresbericht

## Veermaster Flexible Navigation Fund UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.012.739,20</b>	<b>6,78</b>
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.012.739,20</b>	<b>6,78</b>
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 27.06.24 PUMA 50	DE000PE9F1S0		STK	5.400	5.400	0 EUR	44,370	239.598,00	1,60
Citigroup Global Mkts Europe DIZ 19.12.23 adidas 100	DE000KG5N169		STK	1.560	0	0 EUR	97,470	152.053,20	1,02
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 28.06.24 Facebook 100	DE000DW527M7		STK	1.900	0	0 EUR	86,350	164.065,00	1,10
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 28.06.24 SiemEnAG 12	DE000HG64YW7		STK	21.200	21.200	0 EUR	10,590	224.508,00	1,50
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 22.03.24 PayPal 65	DE000SV1RZ28		STK	4.500	4.500	0 EUR	51,670	232.515,00	1,56
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>7.169.666,94</b>	<b>47,97</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>327.283,20</b>	<b>2,19</b>
Sentix Risk Return -A- Inhaber-Anteilsklasse R	DE000A2AMPE9		ANT	1.500	0	0 EUR	114,180	171.270,00	1,15
The Digital Leaders Fund Inhaber-Anteile I	DE000A2PB6M5		ANT	1.230	0	0 EUR	126,840	156.013,20	1,04
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>6.842.383,74</b>	<b>45,78</b>
ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile A	DE000A0X7582		ANT	10.200	10.200	0 EUR	40,560	413.712,00	2,77
Bellev.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0415391514		ANT	435	0	0 EUR	744,440	323.831,40	2,17
Fidelity Fds-Pacific Fund Registered Shs A Acc. EUR o.N.	LU0368678339		ANT	12.079	0	0 EUR	22,920	276.850,68	1,85
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile R o.N.	LU0399027613		ANT	3.150	650	0 EUR	128,850	405.877,50	2,72
HANetf-EMQQ Em.Mkts Int.+Ecom. Reg.Shs USD Acc. o.N.	IE00BFYN8Y92		ANT	25.200	0	0 EUR	7,683	193.611,60	1,30
iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0Q4R36		ANT	4.254	0	0 EUR	106,100	451.349,40	3,02
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08M3		ANT	5.000	0	0 EUR	33,530	167.650,00	1,12
iSh.ST.Eu.600 Telecom.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08R2		ANT	21.695	6.400	0 EUR	18,680	405.262,60	2,71
iSh.ST.Eur.600 Utilit.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0Q4R02		ANT	5.415	0	0 EUR	39,990	216.545,85	1,45
iSh.ST.Europe Mid 200 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0005933998		ANT	9.386	0	0 EUR	48,185	452.264,41	3,03
iShsII-Gl.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34		ANT	39.500	14.050	0 EUR	9,608	379.516,00	2,54
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4L60045		ANT	3.300	3.300	0 EUR	102,380	337.854,00	2,26
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4552		ANT	30.900	0	0 EUR	10,954	338.478,60	2,26
Xtr.MSCI Eu.Co.St.ESG Scr.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292105359		ANT	2.348	0	0 EUR	158,060	371.124,88	2,48
SPDR BI.0-5 Y.LS Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCBJF711		ANT	10.650	10.650	0 GBP	27,640	343.123,91	2,30
abrdn SICAV I-Asian Sm. Comp. Actions Nom. A Acc USD o.N.	LU0231459107		ANT	2.915	0	0 USD	46,844	125.171,05	0,84

# Halbjahresbericht

## Veermaster Flexible Navigation Fund UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
InvescoM2 Solar Energy ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BM8QRZ79		ANT	11.300	2.500	0 USD	36,858	381.785,45	2,55
iShs MSCI EM U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63177		ANT	7.300	0	0 USD	38,830	259.839,58	1,74
iShsII-MSCI Wld Q.Dv.ESG U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00BYYHSQ67		ANT	91.000	0	0 USD	6,098	508.637,36	3,40
iShsIV-Digitalisation U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00BYZK4883		ANT	25.910	0	0 USD	7,665	182.051,65	1,22
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B53SZB19		ANT	390	110	300 USD	861,100	307.845,82	2,06
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.960.529,97</b>	<b>80,02</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>3.036.077,29</b>	<b>20,31</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>3.036.077,29</b>	<b>20,31</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
DekaBank Dt. Girozentrale Frankfurt (V)			EUR	1.000.000,00		%	100,000	1.000.000,00	6,69
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	190.559,42		%	100,000	190.559,42	1,27
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Donner & Reuschel AG (D)			DKK	420.496,32		%	100,000	56.474,30	0,38
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Donner & Reuschel AG (D)			CHF	9.361,25		%	100,000	9.593,41	0,06
Donner & Reuschel AG (D)			GBP	240.072,71		%	100,000	279.837,64	1,87
Donner & Reuschel AG (D)			HKD	0,33		%	100,000	0,04	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			JPY	364.569,00		%	100,000	2.312,42	0,02
Donner & Reuschel AG (D)			MXN	49,64		%	100,000	2,65	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			RUB	27.182,62		%	100,000	279,03	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			TRY	194,25		%	100,000	6,83	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			USD	1.633.089,90		%	100,000	1.497.011,55	10,02

# Halbjahresbericht

## Veermaster Flexible Navigation Fund UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>19.361,67</b>	<b>0,13</b>
Zinsansprüche			EUR	10.657,53			10.657,53	0,07
Dividendenansprüche			EUR	2.146,00			2.146,00	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	6.558,14			6.558,14	0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-69.207,28</b>	<b>-0,46</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-50.183,40			-50.183,40	-0,34
Performance Fee			EUR	-1.949,58			-1.949,58	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.174,30			-6.174,30	-0,04
Prüfungskosten			EUR	-10.500,00			-10.500,00	-0,07
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00			-400,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>14.946.761,65</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Veermaster Flexible Navigation Fund UI - AK P</b>								
Anteilwert						EUR	104,45	
Ausgabepreis						EUR	104,45	
Rücknahmepreis						EUR	104,45	
Anzahl Anteile						STK	138.854	
<b>Veermaster Flexible Navigation Fund UI - AK R</b>								
Anteilwert						EUR	103,54	
Ausgabepreis						EUR	108,72	
Rücknahmepreis						EUR	103,54	
Anzahl Anteile						STK	4.289	

#### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht

## Veermaster Flexible Navigation Fund UI

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023	
CHF	(CHF)	0,9758000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4458000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8579000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,5487000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	157,6569000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	18,7075000	= 1 EUR (EUR)
RUB	(RUB)	97,4174000	= 1 EUR (EUR)
TRY	(TRY)	28,4289000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0909000	= 1 EUR (EUR)

## Halbjahresbericht Vermaster Flexible Navigation Fund 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	0	7.450	
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	0	3.000	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	0	469	
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	0	11.000	
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	0	1.362	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	0	11.550	
<b>Zertifikate</b>					
XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber	DE000A2T0VS9	STK	0	11.345	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
CSIF1-CSIP(L)Gl.Inv.GR.CB Fund Namens-Anteile B USD o.N.	LU0458985982	ANT	2.600	2.600	
GS GI Convert.Bd Opportun. Act. Nom.I CAP EUR HdgdI oN	LU1165177285	ANT	0	1.800	
iShsIII-iSh.JPM EM L.G.B.U.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B5M4WH52	ANT	0	7.240	
Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N.	IE00BGV5VN51	ANT	0	4.420	

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  
Veermaster Flexible Navigation Fund UI**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,800% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Veermaster Flexible Navigation Fund UI - AK P</b>	5.000.000	0,00	1,350	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>Veermaster Flexible Navigation Fund UI - AK R</b>	keine	5,00	1,200	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

# Halbjahresbericht

## Veermaster Flexible Navigation Fund UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	80,02
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

#### Veermaster Flexible Navigation Fund UI - AK P

Anteilwert	EUR	104,45
Ausgabepreis	EUR	104,45
Rücknahmepreis	EUR	104,45
Anzahl Anteile	STK	138.854

#### Veermaster Flexible Navigation Fund UI - AK R

Anteilwert	EUR	103,54
Ausgabepreis	EUR	108,72
Rücknahmepreis	EUR	103,54
Anzahl Anteile	STK	4.289

### 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.

## **Halbjahresbericht Vermaster Flexible Navigation Fund UI**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

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. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht

## Veermaster Flexible Navigation Fund UI

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilklasse P	9. November 2017
Anteilklasse R	9. November 2017

#### Erstausgabepreise

Anteilklasse P	€ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	€ 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

#### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse P	derzeit keiner
Anteilklasse R	derzeit 5,00 %

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse P	€ 5.000.000
Anteilklasse R	keine

#### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse P	derzeit 1,35 %
Anteilklasse R	derzeit 1,20 %

#### Verwahrstellenvergütung\*

Anteilklasse P	derzeit 0,07%
Anteilklasse R	derzeit 0,07%

#### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse P	derzeit keine
Anteilklasse R	Bis zu 20 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden), aber nur bei Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 5 %.

#### Währung

Anteilklasse P	Euro
Anteilklasse R	Euro

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse P	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse P	A2DWUS / DE000A2DWUS2
Anteilklasse R	A2DWUT / DE000A2DWUT0

\*Unterliegt einer Staffelung

# Halbjahresbericht

## Veermaster Flexible Navigation Fund 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](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968  
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–  
Eigenmittel: EUR 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

##### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Axel Vespermann, Dreieich

##### Aufsichtsrat:

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

#### 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](http://www.donner-reuschel.de)

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

#### 3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

Veermaster Asset Management GmbH

##### Postanschrift:

Mittelweg 142  
20148 Hamburg

Telefon (040) 950 670–300  
Telefax (040) 950 670–399  
[www.veermaster-am.com](http://www.veermaster-am.com)