

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



MFC Opportunities One

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2023

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht MFC Opportunities One

Vermögensübersicht zum 31.03.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	21.921.449,22	100,74
1. Aktien	13.844.697,88	63,62
Bundesrep. Deutschland	13.212.197,88	60,72
Österreich	632.500,00	2,91
2. Anleihen	960.359,85	4,41
< 1 Jahr	161.005,85	0,74
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	799.354,00	3,67
3. Wandelanleihen	2.734.642,00	12,57
EUR	2.734.642,00	12,57
4. Andere Wertpapiere	29,59	0,00
EUR	29,59	0,00
5. Investmentanteile	1.710.800,00	7,86
EUR	1.710.800,00	7,86
6. Derivate	709.464,00	3,26
7. Bankguthaben	1.614.639,64	7,42
8. Sonstige Vermögensgegenstände	346.816,26	1,59
II. Verbindlichkeiten	-160.647,35	-0,74
III. Fondsvermögen	21.760.801,87	100,00

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

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	19.250.529,32	88,46
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	4.050.844,73	18,62
Aktien							EUR	3.464.040,00	15,92
1&1 AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503		STK	20.000	0	0	EUR 10,120	202.400,00	0,93
AGROB Immobilien AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005019004		STK	2.500	2.500	0	EUR 41,200	103.000,00	0,47
AGROB Immobilien AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005019038		STK	15.000	20.000	5.000	EUR 42,000	630.000,00	2,90
DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005498901		STK	4.000	4.000	0	EUR 60,000	240.000,00	1,10
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011		STK	5.000	0	20.000	EUR 30,500	152.500,00	0,70
Friedrich Vorwerk Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A255F11		STK	10.000	10.000	0	EUR 9,810	98.100,00	0,45
Petro Welt Technologies AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A00Y78		STK	250.000	250.000	0	EUR 1,920	480.000,00	2,21
PNE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0JBPG2		STK	45.000	73.597	28.597	EUR 13,740	618.300,00	2,84
PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007461006		STK	10.000	30.000	20.000	EUR 21,700	217.000,00	1,00
STS Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1TNU68		STK	30.000	0	0	EUR 4,690	140.700,00	0,65
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001		STK	40.000	75.000	85.000	EUR 6,616	264.640,00	1,22
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031		STK	20.000	34.100	14.100	EUR 15,870	317.400,00	1,46
Wandelanleihen							EUR	586.804,00	2,70
1,2500 % Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Convertible Bonds 2020(26)	XS2166095146		EUR	400	0	0	% 83,096	332.384,00	1,53
0,6250 % MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2XW6		EUR	400	0	0	% 63,605	254.420,00	1,17
Andere Wertpapiere							EUR	0,73	0,00
KUKA AG Inhaber-Aktien o.N. Nachbesserungsrechte	XFA00A068205		STK	7.250	7.250	0	EUR 0,000	0,73	0,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	12.736.079,98	58,53
Aktien							EUR	9.788.887,08	44,98
Aves One AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A168114		STK	60.000	10.394	394	EUR 14,000	840.000,00	3,86
Centrotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005407506		STK	30.000	12.000	12.000	EUR 56,800	1.704.000,00	7,83
EASY SOFTWARE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2YN991		STK	24.000	2.957	18.957	EUR 14,000	336.000,00	1,54

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

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
Homag Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005297204		STK	10.000	404	804	EUR 41,000	410.000,00	1,88
HORNBACH Baumarkt AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006084403		STK	10.000	1.898	6.898	EUR 53,100	531.000,00	2,44
Kabel Deutschland Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KD88880		STK	20.000	8.322	4.144	EUR 100,000	2.000.000,00	9,19
LS INVEST AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006131204		STK	100.000	1.000	26.000	EUR 6,650	665.000,00	3,06
msg life ag Inhaber-Aktien o.N.	DE0005130108		STK	255.000	89.687	9.787	EUR 2,840	724.200,00	3,33
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000		STK	12.000	16.379	4.379	EUR 48,900	586.800,00	2,70
Rocket Internet SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12UKK6		STK	10.000	28.935	18.935	EUR 21,600	216.000,00	0,99
SHW AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3E5B74		STK	41.000	0	0	EUR 12,800	524.800,00	2,41
Tele Columbus AG Namens-Aktien o.N.	DE000TCAG172		STK	333.879	58.879	0	EUR 2,800	934.861,20	4,30
TLG Immobilien AG	DE000A12B8Z4		STK	11.979	28.137	31.158	EUR 19,720	236.225,88	1,09
Zapf Creation AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2TSMZ8		STK	2.500	11.360	18.860	EUR 32,000	80.000,00	0,37
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	799.354,00	3,67
1,8750 % DEMIRE Dt.Mittelst.R.Est.AG Anl.v.2019(2019/2024)	DE000A2YPAK1		EUR	400	400	0	% 69,607	278.428,00	1,28
3,8750 % Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025) RegS	XS1814546013		EUR	700	200	0	% 74,418	520.926,00	2,39
Wandelanleihen							EUR	2.147.838,00	9,87
2,1250 % ams-OSRAM AG EO-Conv. Bonds 2020(27)	DE000A283WZ3		EUR	1.000	0	0	% 69,626	696.260,00	3,20
1,8750 % Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)	DE000A3MQE86		EUR	500	500	0	% 91,316	456.580,00	2,10
Shop Apotheke Europe N.V. EO-Zero Conv. Notes 2021(28)	DE000A287RE9		EUR	700	0	0	% 81,659	571.613,00	2,63
5,0000 % TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	DE000A3E5KG2		EUR	500	0	0	% 84,677	423.385,00	1,95
Andere Wertpapiere							EUR	0,90	0,00
VTG AG Inhaber-Aktien o.N. Nachbesserungsscheine	XFA00A043448		STK	9.000	0	0	EUR 0,000	0,90	0,00
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	752.804,61	3,46
Aktien							EUR	591.770,80	2,72
Instapro II AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3DRKK8		STK	23.785	23.786	1	EUR 24,880	591.770,80	2,72

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

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
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	161.005,85	0,74
0,0000 % Folli Follie S.A. SF-Anl. 2017(21)	CH0385518052		CHF	2.500	0	0 %	6,390	161.005,85	0,74
Andere Wertpapiere							EUR	27,96	0,00
AKASOL AG Nachbesserungsrecht	XFA00A047258		STK	12.400	0	0 EUR	0,000	1,24	0,00
Allg. Gold- u. Silbersch. AG Nachbesserungsrecht	XFA00A041681		STK	10.000	0	0 EUR	0,000	1,00	0,00
AUDI AG Nachbesserungsrecht	XFA00A034280		STK	285	0	0 EUR	0,000	0,03	0,00
Axel Springer SE (Nachbesserungsrecht Squeeze Out vom 01.03.2021)	XFA00A036442		STK	2.500	0	0 EUR	0,000	0,25	0,00
I:FAO AG NA O.N. Nachbesserung	XFA00A041103		STK	2.500	0	0 EUR	0,000	0,25	0,00
ISRA VISION AG Nachbesserungsrechte	XFA00A040527		STK	19.500	0	0 EUR	0,000	1,95	0,00
ISRA VISION PARSYTEC AG Nachbesserung	XFA00A041087		STK	40.000	0	0 EUR	0,000	4,00	0,00
MAN SE ST O.N. Nachbesserung	XFA00A041095		STK	25.000	0	0 EUR	0,000	2,50	0,00
MyHammer Holding AG Inhaber-Aktien o.N. Nachbesserungsrechte	XFA00A068221		STK	37.000	37.000	0 EUR	0,000	3,70	0,00
RIB SOFTWARE Nachbesserungsrecht	XFA00A044628		STK	65.150	0	0 EUR	0,000	6,52	0,00
Schuler AG Nachbesserungsrecht	XFA00A034298		STK	10.200	0	0 EUR	0,000	1,02	0,00
Sport1 Medien AG Nachbesserungsrecht	XFA00A046953		STK	50.000	0	0 EUR	0,000	5,00	0,00
STADA Arzneimittel AG Nachbesserungsrecht - wertlos	XFA00A038653		STK	5.000	0	0 EUR	0,000	0,50	0,00
Investmentanteile							EUR	1.710.800,00	7,86
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.710.800,00	7,86
GREIFF special situations Fd Inh.-Anteile I o.N.	LU1287772450		ANT	20.000	0	0 EUR	58,510	1.170.200,00	5,38
MFC Global Dividend Fund Inhaber-Anteile A o.N.	AT0000A267X9		ANT	5.000	3.000	0 EUR	108,120	540.600,00	2,48
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	19.250.529,32	88,46

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

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	709.464,00	3,26
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	296.127,58	1,36
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	218.127,58	1,00
Optionsrechte auf Aktien							EUR	218.127,58	1,00
AAREAL BANK PUT 16.06.23 BP 32,00 EUREX			185	STK	-1.300		EUR 3,100	-4.030,00	-0,02
DEUTSCHE BANK AG CALL 15.12.23 BP 8,00 EUREX			185	STK	30.000		EUR 2,170	65.100,00	0,30
DEUTSCHE BANK AG CALL 21.04.23 BP 9,60 EUREX			185	STK	-30.000		EUR 0,310	-9.300,00	-0,04
HELLOFRESH PUT 21.04.23 BP 17,50 EUREX			185	STK	-8.900		EUR 0,220	-1.958,00	-0,01
UTD.INTERNET AG CALL 15.12.23 BP 20,00 EUREX			185	STK	40.000		EUR 0,490	19.600,00	0,09
UTD.INTERNET AG PUT 21.04.23 BP 20,00 EUREX			185	STK	-900		EUR 4,130	-3.717,00	-0,02
ACTIV. BLIZZARD CALL 19.01.24 BP 70,00 NYSE			Al6	STK	5.000		USD 19,700	90.674,77	0,42
AMC ENTR PUT 16.06.23 BP 3,00 CBOE			361	STK	-52.500		USD 0,995	-48.087,54	-0,22
AMC ENTR PUT 16.06.23 BP 4,00 CBOE			361	STK	-75.000		USD 1,735	-119.787,35	-0,55
AMC ENTR PUT 19.01.24 BP 3,00 CBOE			361	STK	52.500		USD 1,580	76.360,12	0,35
AMC ENTR PUT 19.01.24 BP 4,00 CBOE			361	STK	75.000		USD 2,220	153.272,58	0,70
Wertpapier-Optionsscheine							EUR	78.000,00	0,36
Optionsscheine auf Aktien							EUR	78.000,00	0,36
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. Call 15.12.23 Pfeiffer 150	DE000DW2ZU9	O		STK	5.000	19.000	14.000 EUR 1,560	78.000,00	0,36

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Aktienindex-Derivate							EUR	606.325,00	2,79
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte							EUR	606.325,00	2,79
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	606.325,00	2,79
DAX(PERF.-INDEX) PUT 16.06.23 BP 15000,00 EUREX		185	Anzahl	1000			EUR 262,700	262.700,00	1,21
DAX(PERF.-INDEX) PUT 19.05.23 BP 14700,00 EUREX		185	Anzahl	-1000			EUR 129,500	-129.500,00	-0,60
ESTX BANK PR.EUR CALL 19.05.23 BP 105,00 EUREX		185	Anzahl	-25000			EUR 2,500	-62.500,00	-0,29
ESTX BANK PR.EUR CALL 21.04.23 BP 105,00 EUREX		185	Anzahl	-50000			EUR 1,600	-80.000,00	-0,37
ESTX BANK PR.EUR CALL 21.04.23 BP 107,00 EUREX		185	Anzahl	-25000			EUR 1,000	-25.000,00	-0,11
ESTX BANK PR.EUR CALL 21.06.24 BP 100,00 EUREX		185	Anzahl	62500			EUR 10,250	640.625,00	2,94
Swaps							EUR	-192.988,58	-0,89
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Total Return Swaps							EUR	-192.988,58	-0,89
Long Swap auf Aktienbasket 07.02.23/07.02.25		OTC	CHF	158.200				17.857,17	0,08
Long Swap auf Aktienbasket 12.02.20/14.02.24		OTC	EUR	19.075.662				-210.845,60	-0,97
Short Swap auf Aktienbasket 14.02.20/14.02.24		OTC	EUR	0				-0,15	0,00

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

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
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.614.639,64	7,42
Bankguthaben							EUR	1.614.639,64	7,42
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	367.093,55			% 100,000	367.093,55	1,69
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			CHF	751.728,88			% 100,000	757.638,46	3,48
State Street Bank International GmbH			GBP	0,84			% 100,000	0,96	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	532.185,62			% 100,000	489.906,67	2,25
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	346.816,26	1,59
Zinsansprüche			EUR	41.519,95				41.519,95	0,19
Quellensteueransprüche			EUR	15.096,74				15.096,74	0,07
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	30.167,33				30.167,33	0,14
Sonstige Forderungen			EUR	32,24				32,24	0,00
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	260.000,00				260.000,00	1,19
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-160.647,35	-0,74
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-32.808,37				-32.808,37	-0,15
Verwaltungsvergütung			EUR	-98.418,85				-98.418,85	-0,45
Verwahrstellenvergütung			EUR	-17.970,13				-17.970,13	-0,08
Prüfungskosten			EUR	-9.750,00				-9.750,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.700,00				-1.700,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	21.760.801,87	100,00 1)

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
MFC Opportunities One Anteilklasse T									
Anteilwert							EUR	101,26	
Ausgabepreis							EUR	107,34	
Rücknahmepreis							EUR	101,26	
Anzahl Anteile							STK	204.587	
MFC Opportunities One Anteilklasse A									
Anteilwert							EUR	94,94	
Ausgabepreis							EUR	100,64	
Rücknahmepreis							EUR	94,94	
Anzahl Anteile							STK	11.004	

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 MFC Opportunities One

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2023	
CHF	(CHF)	0,9922000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8784000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0863000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

a) Wertpapierhandel

O Organisiertes Markt

b) Terminbörsen

185 Eurex Deutschland
361 Chicago - CBOE Opt. Ex.
A16 New York - NYSE Arca Op.

c) OTC

Over-the-Counter

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

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					
Allane SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DPRE6	STK	0	20.000	
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939	STK	250.000	250.000	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	20.347	20.347	
Bauer AG (Schrobenhausen) Inhaber-Aktien o.N.	DE0005168108	STK	6.949	6.949	
DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005878003	STK	1.575	1.575	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	10.000	10.000	
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22	STK	745	745	
home24 SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A14KEB5	STK	21.400	21.400	
Immofinanz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A21KS2	STK	0	50.000	
KSB SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006292030	STK	1.000	1.000	
KUKA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006204407	STK	7.250	7.250	
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003	STK	4.500	4.500	
Roku Inc. Reg. Shares Cl. A DL-,0001	US77543R1023	STK	1.000	1.000	
SLM Solutions Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A111338	STK	13.045	13.045	
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	0	25.000	
va-Q-tec AG Namens-Aktien o.N.	DE0006636681	STK	24.812	24.812	
va-Q-tec AG z.Umtausch eing.Namens-Aktien	DE000A32VPJ3	STK	1.500	1.500	
Valneva SE Actions au Porteur EO -,15	FR0004056851	STK	0	20.000	
Westag AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0007775231	STK	0	5.139	
zooplus SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005111702	STK	457	650	
Verzinsliche Wertpapiere					
4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600	EUR	0	400	
Wandelanleihen					
2,0000 % Deutsche Lufthansa AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2UK7	EUR	0	500	
0,0500 % Zalando SE Wandelanl.v.20(25)Tr.A	DE000A3E4589	EUR	0	500	
2,7500 % Zur Rose Finance B.V. SF-Wdl.-Anl. 2020(25)	CH0536893594	CHF	0	295	

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

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					
McKesson Europe AG Namens-Aktien o.N.	DE000CLS1001	STK	44.811	44.811	
Mühlbauer Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006627201	STK	50.501	50.501	
Wandelanleihen					
5,7500 % SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.22(27)	DE000A30VKB5	EUR	0	100	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Instapro II AG Inhaber-Teilrechte	DE000A31C297	STK	0	23.786	
Andere Wertpapiere					
Immofinanz AG Ansprüche auf ev. Nachb.	AT0000A2UUP0	STK	0	2.700	
RENK AG (Nachbesserungsrechte Squeeze-Out vom 19.02.2021)	XFA00A028621	STK	0	5.000	
Tele Columbus AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000TCAG2B0	STK	275.000	275.000	

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

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

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX BANKS PR.EUR)

EUR

24.399,91

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

6.106,27

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): DEUTSCHE BANK AG NA O.N., FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N., IMMOFINANZ AG INH., META PLATF. A DL-,000006, MORPHOSYS AG O.N., PAYPAL HDGS INC.DL-,0001, ROKU INC CL. A DL-,0001, TEAMVIEWER SE INH O.N., THYSSENKRUPP AG O.N., UNIPER SE NA O.N.)

EUR

397,87

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): AMC ENTERTAINMENT HLDGS A, HELLOFRESH SE INH O.N., MICROSTRATEG.A NEW DL-001, TEAMVIEWER SE INH O.N., THYSSENKRUPP AG O.N., VANTAGE TOWERS AG NA O.N., VONOVIA SE NA O.N.)

EUR

63,42

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

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
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N., HYPOPORT SE NA O.N., IMMOFINANZ AG INH., META PLATF. A DL-,000006, MORPHOSYS AG O.N., PAYPAL HDGS INC.DL-,0001, PORSCHE AUTOM.HLDG VZO, ROKU INC CL. A DL-,0001, TEAMVIEWER SE INH O.N., THYSSENKRUPP AG O.N., UNIPER SE NA O.N., VOLKSWAGEN AG VZO)		EUR			288,12
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): ACTIVISION BLIZZARD INC., AMAZON.COM INC. DL-,01, AMC ENTERTAINMENT HLDGS A, COINBASE GLB.CL.A -,00001, FAURECIA EU INH EO 7, HELLOFRESH SE INH O.N., MICROSTRATEG.A NEW DL-001, PAYPAL HDGS INC.DL-,0001, ROKU INC CL. A DL-,0001, SHOP APOTHEKE EUROPE INH., SILTRONIC AG NA O.N., TEAMVIEWER SE INH O.N., THYSSENKRUPP AG O.N., UTD.INTERNET AG NA, VONOVIA SE NA O.N.)		EUR			1.353,13
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX BANKS PR.EUR)		EUR			2.288,97
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			479,54
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX BANKS PR.EUR)		EUR			4.013,15
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			579,61

**Halbjahresbericht
MFC Opportunities One**

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

Total Return Swaps

(Basiswert(e): Short Swap auf Aktienbasket 07.02.23/12.08.24)			EUR		357
---	--	--	-----	--	-----

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
MFC Opportunities One**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 6,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 2,000% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
MFC Opportunities One Anteilklasse T	keine	6,00	1,750	Thesaurierer	EUR
MFC Opportunities One Anteilklasse A	keine	6,00	1,750	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	88,46
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	3,26

Sonstige Angaben

MFC Opportunities One Anteilklasse T

Anteilwert	EUR	101,26
Ausgabepreis	EUR	107,34
Rücknahmepreis	EUR	101,26
Anzahl Anteile	STK	204.587

MFC Opportunities One Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	94,94
Ausgabepreis	EUR	100,64
Rücknahmepreis	EUR	94,94
Anzahl Anteile	STK	11.004

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.

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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.

Zusätzliche Anhangsangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Total Return Swaps

Marktwert der Total Return Swaps

absolut	EUR	-192.988,58
in % des Fondsvermögens		-0,89

Größte Gegenpartei(en) von Total Return Swaps

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1		19.235.105,60	Bundesrep. Deutschland

Total Return Swaps gegliedert nach Restlaufzeit

Laufzeitband	Bruttovolumen in EUR
< 1 Tag	0,00
>= 1 Tag bis < 1 Woche	0,00
>= 1 Woche bis < 1 Monat	0,00
>= 1 Monat bis < 3 Monate	0,00
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	0,00
>= 1 Jahr	0,00
unbefristet	19.235.105,60

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Die durch den Fonds erhaltenen Sicherheiten werden nicht wiederangelegt.

Frankfurt am Main, den 3. April 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse T	24. Januar 2020
Anteilklasse A	24. Januar 2020

Erstausgabepreise

Anteilklasse T	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse A	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse T	derzeit 6,00 %
Anteilklasse A	derzeit 6,00 %

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse T	derzeit 1,75 %
Anteilklasse A	derzeit 1,75 %

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse T	derzeit 0,10 %
Anteilklasse A	derzeit 0,10 %

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse T & A	Bis zu 10 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
--------------------	--

Währung

Anteilklasse T	Euro
Anteilklasse A	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse T	Thesaurierend
Anteilklasse A	Ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse T	A2PS2U / DE000A2PS2U8
Anteilklasse A	A2PS2V / DE000A2PS2V6

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

Telefon: 089 / 55878 00
Telefax: 089 / 55878 460
www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Haftendes Eigenkapital: € 2.071.917,00 (Stand: Juni 2021)

3. Asset Management-Gesellschaft

Baader Bank Aktiengesellschaft

Postanschrift:

Weihenstephaner Str. 4
85716 Unterschleißheim

Telefon +49 89 5150 0
Telefax +49 89 5150 1111
www.baaderbank.de

4. Berater der Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

MFC Mikulik Finance Consulting GmbH

Postanschrift:

Stubenring 14/14
A-1010 Wien

Telefon +43 1 3619880111
www.mf-consulting.at