



MERCK FINCK
A QUINTET PRIVATE BANK

Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI

Halbjahresbericht
zum 30. Juni 2022

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2022

ANLAGESCHWERPUNKTE	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	142.315.999,24	100,42
1. Aktien	71.252.790,51	50,27
Bundesrepublik Deutschland	3.616.917,50	2,55
Dänemark	2.105.034,63	1,49
Frankreich	4.108.181,00	2,90
Großbritannien	3.376.176,64	2,38
Irland	2.671.012,50	1,88
Kanada	2.409.493,40	1,70
Niederlande	5.352.188,40	3,78
Schweiz	3.975.914,45	2,81
USA	43.637.871,99	30,79
2. Zertifikate	2.924.949,78	2,06
USD	2.924.949,78	2,06
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.378.141,62	1,68
CHF	2.378.141,62	1,68
4. Investmentanteile	59.677.442,50	42,11
EUR	34.953.881,80	24,66
USD	24.723.560,70	17,44
5. Bankguthaben	6.001.287,12	4,23
6. Sonstige Vermögensgegenstände	81.387,71	0,06
II. Verbindlichkeiten	./589.592,03	./0,42
III. Fondsvermögen	141.726.407,21	100,00

Vermögensaufstellung per 30. Juni 2022

Gattungsbezeichnung Stück	ISIN	Bestand 30.6.2022	Käufe/ – Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE					76.555.881,91	54,02	
Aktien		Stück	Stück	Stück	71.252.790,51	50,27	
Constellation Software Inc.					CAD		
Registered Shares o.N.	CA21037X1006	1.700	1.700	0	1.910,870	2.409.493,40	1,70
Lonza Group AG					CHF		
Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	3.900	950	0	509,000	1.983.909,65	1,40
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	9.060	410	0	220,000	1.992.004,80	1,41
Orsted A/S					DKK		
Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	21.100	2.250	0	741,900	2.105.034,63	1,49
ASML Holding N.V.					EUR		
Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	6.700	1.480	180	455,850	3.054.195,00	2,15
Linde PLC Reg. Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	9.750	950	0	273,950	2.671.012,50	1,88
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE							
Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	3.530	3.530	0	581,700	2.053.401,00	1,45
Schneider Electric SE Act. Port. EO 4	FR0000121972	18.200	2.350	550	112,900	2.054.780,00	1,45
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	20.750	3.150	0	97,090	2.014.617,50	1,42
Universal Music Group N.V.							
Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	120.100	120.100	0	19,134	2.297.993,40	1,62
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	54.500	13.200	0	29,400	1.602.300,00	1,13
AstraZeneca PLC					GBP		
Registered Shares DL 0,25	GB0009895292	26.900	4.150	0	108,000	3.376.176,64	2,38
Adobe Inc.					USD		
Registered Shares o.N.	US00724F1012	4.625	275	0	366,060	1.619.657,04	1,14
Alphabet Inc.							
Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL 0,001	US02079K1079	510	230	0	2.187,450	1.067.252,94	0,75
Alphabet Inc. R. Shs Cl. A DL 0,001	US02079K3059	1.290	0	0	2.179,260	2.689.414,90	1,90
Amazon.com Inc. Reg. Shs DL 0,01	US0231351067	31.200	31.310	1.560	106,210	3.170.144,46	2,24
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	34.000	4.500	0	136,720	4.447.029,56	3,14
Berkshire Hathaway Inc.							
Reg.Shares B New DL 0,00333	US0846707026	11.100	1.600	0	273,020	2.899.188,75	2,05
Blackrock Inc.							
Reg. Shares Class A DL 0,01	US09247X1019	3.275	340	0	609,040	1.908.166,08	1,35
Estée Lauder Compan. Inc., The							
Reg. Shares Class A DL 0,01	US5184391044	8.950	400	0	254,670	2.180.518,99	1,54
JPMorgan Chase & Co.							
Registered Shares DL 1	US46625H1005	24.300	2.600	0	112,610	2.617.835,07	1,85

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung per 30. Juni 2022

Gattungsbezeichnung Stück	ISIN	Bestand 30.6.2022	Käufe/ – Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)							
Aktien		Stück	Stück	Stück	USD		
Microsoft Corp.							
Reg. Shs DL 0,00000625	US5949181045	16.150	1.550	0	256,830	3.968.051,76	2,80
NIKE Inc. Reg. Shares Class B o.N.							
US6541061031		18.900	0	0	102,200	1.847.871,42	1,30
NVIDIA Corp. Reg. Shares DL 0,001							
US67066G1040		13.400	1.200	0	151,590	1.943.275,61	1,37
PayPal Holdings Inc.							
Reg. Shares DL 0,0001	US70450Y1038	14.450	0	0	69,840	965.452,98	0,68
Procter & Gamble Co.,							
The Registered Shares o.N.	US7427181091	22.000	1.500	0	143,790	3.026.289,10	2,14
Tesla Inc. Reg. Shares DL 0,001							
US88160R1014		2.760	210	0	673,420	1.778.091,65	1,25
Thermo Fisher Scientific Inc.							
Registered Shares DL 1	US8835561023	5.150	0	300	543,280	2.676.640,20	1,89
VISA Inc. Reg. Shs Class A DL 0,0001							
US92826C8394		17.400	1.800	0	196,890	3.277.418,92	2,31
Walt Disney Co.,							
The Registered Shares DL 0,01	US2546871060	17.225	0	925	94,400	1.555.572,56	1,10
Zertifikate		Stück	Stück	Stück	USD	2.924.949,78	2,06
HANetf ETC Securities PLC							
OPEN END ZT 20(O.End) Gold	XS2115336336	170.000	182.500	12.500	17,985	2.924.949,78	2,06
Sonstige Beteiligungswertpapiere		Stück	Stück	Stück	CHF	2.378.141,62	1,68
Roche Holding AG							
Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	7.470	650	0	318,550	2.378.141,62	1,68

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung per 30. Juni 2022

Gattungsbezeichnung Stück	ISIN	Bestand 30.6.2022	Käufe/ – Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)							
WERTPAPIER-INVESTMENTANTEILE					59.677.442,50	42,11	
Gruppenfremde Investmentanteile		Stück	Stück	Stück	59.677.442,50	42,11	
AIS-Amundi MSCI US.ESG Ld.Sel.						EUR	
Act. Nom. ETFDR H EUR Acc. oN	LU2153616326	159.000	159.000	0	54,170	8.613.030,00	6,08
BNPPE-JPM ESG EMBI Gl.Div.Com.							
Nam.-Ant.Track IH CAP EUR o.N.	LU1291092549	14	14	0	102.090,700	1.429.269,80	1,01
ColThr(L)III-CT(L)SDG E.Gl.Equ							
Act. Nom. A EUR Acc. oN	LU1917706332	105.000	0	148.000	13,320	1.398.600,00	0,99
Comgest Growth PLC-Japan							
Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BZ0RSN48	775.000	125.000	0	10,660	8.261.500,00	5,83
DWS Floating Rate Notes							
Inhaber-Anteile TFD o.N.	LU1673810575	14.000	0	0	95,960	1.343.440,00	0,95
F.Her.IF-Fed.H.Impac.Opp.Eq.Fd							
Reg. Shares F Acc. EUR o.N.	IE00BD3FNW57	1.108.000	106.000	185.000	2,476	2.743.629,60	1,94
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF							
Reg. Shs CL-HDG EUR Acc. oN	IE00BMDFDY08	600.000	0	150.000	4,593	2.755.980,00	1,94
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF							
Reg. Shs EUR Dis. oN	IE00BZ173V67	3.000	3.830	830	1.376,000	4.128.000,00	2,91
PIMCO GL INV.-EM Bond ESG Fund							
Reg.Acc.Shs Inst.EUR Hdgd o.N	IE00BDSTPS26	438.120	38.120	0	9,770	4.280.432,40	3,02
iShs IV-Sust.MSCI Em.Mkts SRI						USD	
Registered Shares USD o.N.	IE00BYVJRP78	1.274.000	640.000	51.000	7,095	8.647.306,99	6,10
iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF							
Registered Shares USD o.N.	IE00BYVJRR92	266.000	0	44.000	11,040	2.809.375,30	1,98
UBS(Ir)ETF-MSCI USA Soc.Resp.							
Reg. Shs A USD Acc. oN	IE00BJXT3C94	358.000	358.000	0	12,402	4.247.504,07	3,00
UBS(L)FS-MSCI EM Soc.Res.U.ETF							
Inhaber-Anteile A Acc.USD o.N.	LU1048313974	293.000	198.000	11.000	15,388	4.313.291,88	3,04
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead.							
Actions Nom. A Dis.USD o.N.	LU0571085330	36.700	5.600	1.400	134,040	4.706.082,46	3,32
SUMME WERTPAPIERVERMÖGEN					136.233.324,41	96,12	

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung per 30. Juni 2022

Gattungsbezeichnung Stück	ISIN	Bestand 30.6.2022	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
BANKGUTHABEN, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					6.001.287,12	4,23
Bankguthaben						
EUR-Guthaben bei:						
Kreissparkasse Köln					5.117.522,48	3,61
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:						
Kreissparkasse Köln			DKK155.410,48		20.898,34	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:						
Kreissparkasse Köln			CAD135.160,90		100.252,86	0,07
Kreissparkasse Köln			CHF178.671,75		178.564,61	0,13
Kreissparkasse Köln			GBP177.048,29		205.750,48	0,15
Kreissparkasse Köln			USD395.435,27		378.298,35	0,27
SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE					81.387,71	0,06
Dividendenansprüche						
Quellensteueransprüche					6.636,23	0,00
					74.751,48	0,05
SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN					./589.592,03	./0,42
Zinsverbindlichkeiten						
Verwaltungsvergütung					./4.437,66	0,00
Verwahrstellenvergütung					./557.462,91	./0,39
Prüfungskosten					./18.109,79	./0,01
Veröffentlichungskosten					./8.770,56	./0,01
					./811,11	0,00
FONDSVERMÖGEN					141.726.407,21	100,00 ¹⁾

Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI AK A
 Anteilwert/Rücknahmepreis EUR 1.071,99
 Ausgabepreis EUR 1.125,59
 umlaufende Anteile Stück 126.189

Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI AK B
 Anteilwert/Rücknahmepreis EUR 810,01
 Ausgabepreis EUR 818,11
 umlaufende Anteile Stück 7.967

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung per 30. Juni 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
---------------------	------	----------------------	-------------------	---	------	--------------------	------------------------------

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	1,3482000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	1,0006000
Dänische Kronen	DKK	1 EUR =	7,4365000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8605000
US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0453000

Getätigte Käufe und Verkäufe

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 Stück	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE			
Aktien		Stück	Stück
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	900	13.700
Waste Management Inc. (Del.) Registered Shares DL 0,01	US94106L1098	0	18.300
Zertifikate		Stück	Stück
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 07(09/Und)	DE000A0S9GB0	0	50.600
AN ORGANISIERTEN MÄRKTEN ZUGELASSENE ODER IN DIESE EINBEZOGENE WERTPAPIERE			
Zertifikate		Stück	Stück
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 17(17/Und)	DE000EWG2LD7	0	40.000
NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE			
Aktien		Stück	Stück
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	0	15.200
WERTPAPIER-INVESTMENTANTEILE			
Gruppenfremde Investmentanteile		Stück	Stück
AIS-AM.IDX MSCI USA SRI PAB Act. Nom. DR AH EUR Acc. oN	LU1861136247	69.750	69.750
Amundi Fds- EM Mkts Green Bd Act. Nom. R4 Hgd EUR Acc. oN	LU2347636875	0	60.000
BGF-Asian High Yield Bond Fd Act. Nom. D2 Hgd EUR Acc. oN	LU2250419111	445.000	445.000
BGF-Asian High Yield Bond Fd Act. Nom. I6 USD Dis. oN	LU2211195172	0	690.000
UBS(Ir)ETF-MSCI USA Soc.Resp. R. Shs A Hedged EUR Acc. oN	IE00BJXT3G33	57.800	57.800
UBS(L)Bond-Asian High Yld(USD) Nam.-Ant.(EUR hed.)Q-acc o.N.	LU1240770872	3.000	37.000
UBS(L)FS-Bloom.TIPS 1-10 Namens-Ant. A Acc.EUR Hgd o.N.	LU1459801780	0	245.000
UBS(L)FS-MSCI USA SR UCITS ETF Nam.-Ant.(h.to EUR)A-dis o.N.	LU1280303014	0	270.000

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.

Vergütungen

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindest- anlagesumme EUR	Ausgabeaufschlag bis zu 5,000%, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 2,000% p.a. derzeit	Ertragsverwendung	Währung
Anteilklasse					

VERGÜTUNGEN

Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI AK A	keine	5,000%	1,500%	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI AK B	500.000,00	1,000%	0,870%	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,12
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI AK A	
Anteilwert	1.071,99
Ausgabepreis	1.125,59
Rücknahmepreis	1.071,99
Anzahl Anteile	Stück 126.189

Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI AK B	
Anteilwert	810,01
Ausgabepreis	818,11
Rücknahmepreis	810,01
Anzahl Anteile	Stück 7.967

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 1. Juli 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Das Sondervermögen im Überblick

Auflegungsdatum	21.10.2019 25.10.2021
Laufzeit des Sondervermögens	unbefristet
WKN / ISIN	
Anteilklasse A	A2PMXU / DE000A2PMXU7
Anteilklasse B	A3CWRF / DE000A3CWRF5
Erstausgabedatum	
Anteilklasse A	21.10.2019
Anteilklasse B	25.10.2021
Erstausgabepreis	
Anteilklasse A	EUR 1.000 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	EUR 1.000 zzgl. Ausgabeaufschlag
Ausgabeaufschlag	
Anteilklasse A	derzeit 5,000%
Anteilklasse B	derzeit 1,000%
Mindestanlagesumme	
Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	Erstanlage EUR 2.500.000,00, Folganlage keine ²⁾
Verwaltungsvergütung	
Anteilklasse A	derzeit 1,500%
Anteilklasse B	derzeit 0,870%
Verwahrstellenvergütung	
Anteilklasse A	derzeit 0,040%
Anteilklasse B	derzeit 0,040%
Währung	
Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse B	EUR
Ertragsverwendung	
Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse B	Ausschüttung

²⁾ Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen geringere Mindestanlagebeträge gestatten.

Kurzübersicht über die Partner des Merck Finck Stiftungsfonds Dynamic UI

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:
Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:
Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069 71043-0
Telefax: 069 71043-700
www.universal-investment.com

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 10.400.000,-

Eigenmittel:
EUR 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

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
Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

Name:
Kreissparkasse Köln

Hausanschrift:
Neumarkt 18 - 24 · 50667 Köln

Telefon: (0221) 227-0
Telefax: (0221) 227-3920
www.ksk-koeln.de

Rechtsform: Anstalt des öffentlichen Rechts

Haftendes Eigenkapital:
EUR 1.934.200.000,00 (Stand: Dezember 2018)

Haupttätigkeit:
Universalbank mit Schwerpunkt im Wertpapiergeschäft

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Name:
MERCK FINCK A QUINTET PRIVATE BANK
(EUROPE) S.A. branch

Hausanschrift:
Pacellistraße 16
80333 München

Postanschrift:
80327 München

Telefon: 089 21 04 - 0
Telefax: 089 29 98 14

Sie wünschen weitere Informationen?

Rufen Sie uns gerne an.

MERCK FINCK A QUINTET PRIVATE BANK (EUROPE) S.A. branch
Pacellistraße 16
80333 München
Telefon: 089 2104-0
Telefax: 089 299814
www.merckfinck.de