

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Mehrwertphasen Balance UI

HALBJAHRESBERICHT  
ZUM 31. OKTOBER 2020

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht Mehrwertphasen Balance UI

## Vermögensübersicht zum 31.10.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>14.396.771,29</b>	<b>100,57</b>
1. Investmentanteile	14.209.146,90	99,26
EUR	13.867.151,11	96,87
USD	341.995,79	2,39
2. Bankguthaben	187.624,39	1,31
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-81.424,99</b>	<b>-0,57</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>14.315.346,30</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Mehrwertphasen Balance UI

### Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>14.209.146,90</b>	<b>99,26</b>
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>14.209.146,90</b>	<b>99,26</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.506.390,00</b>	<b>17,51</b>
Antecedo Defensive Growth Inhaber-Anteile AK I	DE000A2PMXA9	ANT	7.000	8.200	1.200	EUR	161,330	1.129.310,00	7,89
CONCEPT Aurelia Global Inhaber-Anteile	DE000A0Q8A07	ANT	4.000	0	1.100	EUR	188,840	755.360,00	5,28
Varios Flex Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A2PS2A0	ANT	5.500	5.500	0	EUR	113,040	621.720,00	4,34
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>11.702.756,90</b>	<b>81,75</b>
ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Inhaber-Anteile B (Inst.)	DE000A1C5D13	ANT	53	0	10	EUR	19.870,030	1.053.111,59	7,36
apo Digital Health Aktien Fon. Inhaber-Anteile R	DE000A2AQYW4	ANT	1.950	1.950	0	EUR	82,850	161.557,50	1,13
BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D3 EUR o.N.	LU1672644330	ANT	6.000	4.000	900	EUR	194,410	1.166.460,00	8,15
BIT Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile R - I	DE000A2N8127	ANT	530	530	0	EUR	318,500	168.805,00	1,18
DC Value One Inhaber-Anteile I(t)	DE000A0YAX64	ANT	5.000	0	0	EUR	208,010	1.040.050,00	7,27
DJE - Zins & Dividende Inhaber-Anteile XP EUR o.N.	LU0553171439	ANT	3.500	0	2.800	EUR	169,160	592.060,00	4,14
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile IT o.N.	LU1038809049	ANT	4.500	0	2.500	EUR	158,390	712.755,00	4,98
FU Fonds - Multi Asset Fonds Inhaber-Anteile I o.N.	LU1102590939	ANT	750	0	450	EUR	924,010	693.007,50	4,84
Helium Fd-Helium Selection Actions-Nom. S Cap. EUR o.N.	LU1112771768	ANT	310	0	0	EUR	1.270,472	393.846,32	2,75
Managed Profit Plus Inhaber Anteile T o.N.	AT0000A06VC4	ANT	36.000	0	0	EUR	15,210	547.560,00	3,82
MFS Mer.-Prudent Wealth Fund Registered Shares I1 EUR o.N.	LU0583243455	ANT	3.000	1.500	800	EUR	243,570	730.710,00	5,10
Nordea 1-Alpha 15 MA Fund Act. Nom. BI EUR Acc. o.N.	LU0607983383	ANT	9.000	0	0	EUR	86,080	774.720,00	5,41
OptoFlex Inhaber-Anteile I o. N.	LU0834815101	ANT	760	0	340	EUR	1.350,320	1.026.243,20	7,17
PEH SICAV - PEH Empire Actions au Porteur P o.N.	LU0086120648	ANT	8.300	0	1.500	EUR	100,750	836.225,00	5,84
Plutos - Multi Chance Fund Inhaber-Anteile R o.N.	LU0339447483	ANT	5.000	5.000	0	EUR	93,070	465.350,00	3,25
Seilern Global Trust Inhaber-Anteile VT o.N.	AT0000A1WG91	ANT	1.900	0	650	EUR	305,000	579.500,00	4,05
Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0411075020	ANT	150.000	355.000	330.000	EUR	2,792	418.800,00	2,93
Schroder ISF - Gl.Ener.Trans. Act. Nom. C USD Acc. oN	LU2016063229	ANT	2.500	2.500	0	USD	159,329	341.995,79	2,39
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>14.209.146,90</b>	<b>99,26</b>

# Halbjahresbericht Mehrwertphasen Balance UI

## Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>187.624,39</b>	<b>1,31</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>187.624,39</b>	<b>1,31</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Donner & Reuschel AG (G)			EUR	187.624,39			%	100,000	187.624,39	1,31
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-81.424,99</b>	<b>-0,57</b>	
Verwaltungsvergütung			EUR	-69.263,86				-69.263,86	-0,48	
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.661,13				-5.661,13	-0,04	
Prüfungskosten			EUR	-6.000,00				-6.000,00	-0,04	
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>14.315.346,30</b>	<b>100,00 1)</b>	
<b>Mehrwertphasen Balance UI AK PT</b>										
Anteilwert							EUR	92,43		
Ausgabepreis							EUR	95,20		
Rücknahmepreis							EUR	92,43		
Anzahl Anteile							STK	140.624		
<b>Mehrwertphasen Balance UI AK PA</b>										
Anteilwert							EUR	89,41		
Ausgabepreis							EUR	92,09		
Rücknahmepreis							EUR	89,41		
Anzahl Anteile							STK	3.032		

## Halbjahresbericht Mehrwertphasen Balance UI

### Vermögensaufstellung zum 31.10.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Mehrwertphasen Balance UI AK IA</b>									
Anteilwert							EUR	90,12	
Ausgabepreis							EUR	90,12	
Rücknahmepreis							EUR	90,12	
Anzahl Anteile							STK	11.608	

#### Fußnoten:

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

## Halbjahresbericht Mehrwertphasen Balance UI

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 30.10.2020 1,1647000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

## Halbjahresbericht Mehrwertphasen Balance 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>Investmentanteile</b>					
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>					
Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AGM18	ANT	0	12.000	
Gridl Global Macro UI Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2ATAU2	ANT	0	2.500	
Private Alph.Algor.Robo Fd EUR Inhaber-Anteile	DE000A2H7NY3	ANT	0	5.600	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Aegon AM(Ir)-A.Gl.Div.Income Reg.Shares C (Acc) EUR o.N.	IE00BYYPFS11	ANT	0	42.500	
BRW Stable Return Inhaber-Anteile P	DE000A2JF7A2	ANT	0	9.600	
GAM Star-Alpha Technology Reg.Shs DL Inc.o.N.	IE00B5BJ3567	ANT	0	34.000	
Siemens Balanced Inhaber-Anteile	DE000A0KEXM6	ANT	0	24.000	
Vates - Parade Inhaber-Anteile I o.N.	LU1623840821	ANT	3.370	3.370	
VI Vola Long Act. au Port. I EUR Dis. oN	LU1939222870	ANT	0	4.000	
Vontobel-V.Art.Inte. Multi-As. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU1879231667	ANT	0	4.800	

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  
Mehrwertphasen Balance UI**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 1,750% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Mehrwertphasen Balance UI AK PT</b>	keine	3,00	1,750	Thesaurierer	EUR
<b>Mehrwertphasen Balance UI AK PA</b>	keine	3,00	1,750	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>Mehrwertphasen Balance UI AK IA</b>	250.000	0,00	0,850	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

## Halbjahresbericht Mehrwertphasen Balance UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,26
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

#### Mehrwertphasen Balance UI AK PT

Anteilwert	EUR	92,43
Ausgabepreis	EUR	95,20
Rücknahmepreis	EUR	92,43
Anzahl Anteile	STK	140.624

#### Mehrwertphasen Balance UI AK PA

Anteilwert	EUR	89,41
Ausgabepreis	EUR	92,09
Rücknahmepreis	EUR	89,41
Anzahl Anteile	STK	3.032

#### Mehrwertphasen Balance UI AK IA

Anteilwert	EUR	90,12
Ausgabepreis	EUR	90,12
Rücknahmepreis	EUR	90,12
Anzahl Anteile	STK	11.608

## **Halbjahresbericht Mehrwertphasen Balance UI**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

#### **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.

Frankfurt am Main, den 2. November 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht Mehrwertphasen Balance UI

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse PT	17. Mai 2016
Anteilklasse PA	27. April 2018
Anteilklasse IA	18. Mai 2018

### Erstausgabepreise

Anteilklasse PT	€ 100,00 EUR zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse PA	€ 100,00 EUR zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse IA	€ 100,00 EUR zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse PT	derzeit 3,00 %
Anteilklasse PA	derzeit 3,00 %
Anteilklasse IA	derzeit 0,00 %

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse PT	keine
Anteilklasse PA	keine
Anteilklasse IA	250.000,00 EUR

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse PT	derzeit 1,75 % p.a.
Anteilklasse PA	derzeit 1,75 % p.a.
Anteilklasse IA	derzeit 0,85 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung \*

Anteilklasse PT	derzeit 0,08 % p.a.
Anteilklasse PA	derzeit 0,08 % p.a.
Anteilklasse IA	derzeit 0,08 % p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse PT & PA

10 % des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode den Ertrag aus einer als Vergleichsmaßstab herangezogenen Geldmarktanlage in der Abrechnungsperiode um 3 % als Schwellenwert übersteigt, jedoch höchstens 3 % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des OGAW-Sondervermögens oder der etwaigen Anteilklasse in der Abrechnungsperiode. Als Vergleichsmaßstab wird EONIA16 festgelegt. Eine solche Vergütung wird dabei nur auf den Teil des Wertzuwachses berechnet, der zugleich über den höchsten am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden erreichten Anteilwert hinausgeht („High-Water-Mark“)

Anteilklasse IA

keine

### Währung

Anteilklasse PT  
Anteilklasse PA  
Anteilklasse IA

EUR  
EUR  
EUR

### Ertragsverwendung

Anteilklasse PT  
Anteilklasse PA  
Anteilklasse IA

thesaurierend  
ausschüttend  
ausschüttend

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse PT  
Anteilklasse PA  
Anteilklasse IA

A2ADXC / DE000A2ADXC6  
A2H7PN / DE000A2H7PN1  
A2JF7J / DE000A2JF7J3

\* Unterliegt einer Staffelung

# Halbjahresbericht Mehrwertphasen Balance 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 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

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: € 267.959.216,46 (Stand: Dezember 2019)

### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

LORIAN Low Risk Asset Control GmbH

#### Postanschrift:

Bruchweg 1  
31020 Salzhemmendorf

Telefon (05153) 9 63 07 - 0  
Telefax (05153) 9 63 07 - 2