

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Mehrwertphasen Balance Plus UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. OKTOBER 2022

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht Mehrwertphasen Balance Plus UI

Vermögensübersicht zum 31.10.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	16.517.454,29	100,53
1. Investmentanteile	15.158.908,28	92,26
EUR	12.933.072,21	78,72
USD	2.225.836,07	13,55
2. Bankguthaben	1.358.546,01	8,27
II. Verbindlichkeiten	-87.467,25	-0,53
III. Fondsvermögen	16.429.987,04	100,00

Halbjahresbericht Mehrwertphasen Balance Plus UI

Vermögensaufstellung zum 31.10.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	15.158.908,28	92,26
Investmentanteile							EUR	15.158.908,28	92,26
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	1.391.360,00	8,47
Antecedo Defensive Growth Inhaber-Anteile AK I	DE000A2PMXA9		ANT	8.000	2.900	0	EUR 173,920	1.391.360,00	8,47
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	13.767.548,28	83,80
ABSOLUTE Volatility Inhaber-Anteile Volatility P	DE000A2QJK50		ANT	480	480	0	EUR 912,840	438.163,20	2,67
ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile B (Inst.)	DE000A1C5D13		ANT	25	0	0	EUR 21.455,280	536.382,00	3,26
Alger-Dynamic Opportunities Fd Reg. Shs.A Cap. EUR o.N.	LU1232088200		ANT	9.000	0	0	EUR 16,000	144.000,00	0,88
BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D3 EUR o.N.	LU1672644330		ANT	2.600	0	0	EUR 149,440	388.544,00	2,36
DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t)	DE000A0YAX64		ANT	1.800	0	0	EUR 232,210	417.978,00	2,54
DJE - Zins + Dividende Inhaber-Anteile XP EUR o.N.	LU0553171439		ANT	5.000	0	0	EUR 179,920	899.600,00	5,48
FMM-Fonds Inhaber-Anteile	DE0008478116		ANT	1.300	1.300	0	EUR 598,990	778.687,00	4,74
FU Fonds - Multi Asset Fonds Inhaber-Anteile I o.N.	LU1102590939		ANT	285	0	0	EUR 1.078,140	307.269,90	1,87
FUNDament Total Return Inhaber-Anteile I	DE000A2H8901		ANT	6.850	0	0	EUR 178,130	1.220.190,50	7,43
G+G ValueInvesting-DLS Inhaber-Anteile S	DE000A2PF1A7		ANT	1.100	0	0	EUR 126,130	138.743,00	0,84
JPMorgan-Europe Eq.Abs.Alp.Fd AN.JPM-EEAA A(per)(acc)EUR o.N	LU1001747408		ANT	6.150	2.250	0	EUR 149,470	919.240,50	5,59
Lyx.BTP Daily(-2x)Inver.U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0011023621		ANT	14.500	14.500	23.500	EUR 22,207	322.001,50	1,96
Managed Profit Plus Inhaber Anteile T o.N.	AT0000A06VC4		ANT	36.000	0	0	EUR 13,470	484.920,00	2,95
MFS Mer.-Prudent Wealth Fund Registered Shares I1 EUR o.N.	LU0583243455		ANT	1.500	0	1.500	EUR 260,740	391.110,00	2,38
Nordea 1-Alpha 15 MA Fund Act. Nom. BI EUR Acc. o.N.	LU0607983383		ANT	3.400	0	0	EUR 98,616	335.294,06	2,04
OptoFlex Nam.-An.I o. N.	LU0834815101		ANT	505	0	0	EUR 1.395,290	704.621,45	4,29
Pictet TR - Mandarin Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0592589740		ANT	858	0	0	EUR 169,450	145.388,10	0,88
Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0399611685		ANT	3.900	1.250	0	EUR 244,720	954.408,00	5,81
Robeco India Equities Act. Nom. Class D EUR o.N.	LU0491217419		ANT	1.400	1.400	0	EUR 297,040	415.856,00	2,53
Seahawk Equity Long Short Fund Inhaber-Anteile EUR I o.N.	LU1910829156		ANT	4.500	4.500	0	EUR 104,920	472.140,00	2,87
Varios Flex Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A2PS2A0		ANT	5.500	0	0	EUR 116,490	640.695,00	3,90
Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0411075020		ANT	300.000	950.000	1.150.000	EUR 1,622	486.480,00	2,96
Candriam Eq.L-Oncology Impact Act. Nom. I USD Acc.	LU1864482358		ANT	180	180	0	USD 2.567,480	467.664,85	2,85
JAMS-Jupiter Strat.Abs.Ret.Bd Registered Shs I USD Acc.o.N.	IE00BD9GFP91		ANT	66.000	66.000	0	USD 12,223	816.370,98	4,97
Schroder GAIA-Cont.Tech Equity Reg. Shs A USD Acc.oN	LU1725199209		ANT	4.100	0	0	USD 104,070	431.782,03	2,63
Xtr.S&P 500 2x Inverse D.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0411078636		ANT	1.000.000	4.150.000	3.760.000	USD 0,504	510.018,21	3,10

Halbjahresbericht Mehrwertphasen Balance Plus UI

Vermögensaufstellung zum 31.10.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Summe Wertpapiervermögen							EUR	15.158.908,28	92,26
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.358.546,01	8,27
Bankguthaben							EUR	1.358.546,01	8,27
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	850.467,18			% 100,000	850.467,18	5,18
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			USD	502.083,50			% 100,000	508.078,83	3,09
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-87.467,25	-0,53
Verwaltungsvergütung			EUR	-66.669,48				-66.669,48	-0,41
Verwahrstellenvergütung			EUR	-14.297,77				-14.297,77	-0,09
Prüfungskosten			EUR	-6.000,00				-6.000,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	16.429.987,04	100,00 1)
Mehrwertphasen Balance Plus UI AK IA									
Anteilwert							EUR	100,52	
Ausgabepreis							EUR	100,52	
Rücknahmepreis							EUR	100,52	
Anzahl Anteile							STK	16.214	

Halbjahresbericht Mehrwertphasen Balance Plus UI

Vermögensaufstellung zum 31.10.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Mehrwertphasen Balance Plus UI AK RA									
Anteilwert							EUR	106,90	
Ausgabepreis							EUR	110,11	
Rücknahmepreis							EUR	106,90	
Anzahl Anteile							STK	138.452	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Mehrwertphasen Balance Plus UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 31.10.2022 0,9882000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Halbjahresbericht Mehrwertphasen Balance Plus 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
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iSh.ST.Eu.600 Telecom.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0H08R2	ANT	0	18.000	
Lyx.10Y US Tr.Da.(-2x)In.U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0011607084	ANT	3.500	3.500	
Lyx.Bund Daily(-2x)Inver.U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	FR0010869578	ANT	8.800	20.700	
Schroder ISF - Gl.Ener.Trans. Act. Nom. C USD Acc. oN	LU2016063229	ANT	2.450	2.450	
Seilern Global Trust Inhaber-Anteile VT o.N.	AT0000A1WG91	ANT	0	900	
Xtr.(IE)-MSCI World Utilities Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HQ30	ANT	12.000	12.000	

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.

**Halbjahresbericht
 Mehrwertphasen Balance Plus UI**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,750% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Mehrwertphasen Balance Plus UI AK IA	250.000	0,00	0,850	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Mehrwertphasen Balance Plus UI AK RA	keine	3,00	1,750	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht Mehrwertphasen Balance Plus UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,26
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Mehrwertphasen Balance Plus UI AK IA

Anteilwert	EUR	100,52
Ausgabepreis	EUR	100,52
Rücknahmepreis	EUR	100,52
Anzahl Anteile	STK	16.214

Mehrwertphasen Balance Plus UI AK RA

Anteilwert	EUR	106,90
Ausgabepreis	EUR	110,11
Rücknahmepreis	EUR	106,90
Anzahl Anteile	STK	138.452

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 Mehrwertphasen Balance Plus 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 1. November 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Mehrwertphasen Balance Plus UI

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse IA	18. Mai 2018
Anteilklasse RA	15. Dezember 2020

Erstausgabepreise

Anteilklasse IA	€ 100,00 EUR zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse RA	€ 100,00 EUR zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse IA	derzeit 0,00%
Anteilklasse RA	derzeit 3,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse IA	250.000,00 EUR
Anteilklasse RA	keine

Verwaltungsvergütung

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

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse IA	derzeit 0,08 % p.a.
Anteilklasse RA	derzeit 0,08 % p.a.

Währung

Anteilklasse IA	EUR
Anteilklasse RA	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse IA	ausschüttend
Anteilklasse RA	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse IA	A2JF7J / DE000A2JF7J3
Anteilklasse RA	A2QCX6 / DE000A2QCX60

Halbjahresbericht

Mehrwertphasen Balance Plus 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
Mathias Heiß, Langen
Ian Lees, Leverkusen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
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