

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



OLB Invest Dynamik

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht OLB Invest Dynamik

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	141.416.471,72	100,74
1. Aktien	120.016.183,47	85,49
Bundesrep. Deutschland	23.636.705,00	16,84
Dänemark	2.696.954,66	1,92
Frankreich	7.887.590,00	5,62
Großbritannien	6.220.422,37	4,43
Irland	4.756.835,57	3,39
Italien	4.590.350,00	3,27
Japan	7.011.414,17	4,99
Niederlande	2.217.660,00	1,58
Schweiz	2.037.602,58	1,45
Spanien	1.473.500,00	1,05
USA	57.487.149,12	40,95
2. Zertifikate	6.991.500,00	4,98
EUR	6.991.500,00	4,98
3. Investmentanteile	5.606.209,97	3,99
EUR	2.593.500,00	1,85
USD	3.012.709,97	2,15
4. Bankguthaben	8.615.383,09	6,14
5. Sonstige Vermögensgegenstände	187.195,19	0,13
II. Verbindlichkeiten	-1.034.712,44	-0,74
III. Fondsvermögen	140.381.759,28	100,00

Halbjahresbericht OLB Invest Dynamik

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	132.613.893,44	94,47
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	127.007.683,47	90,47
Aktien							EUR	120.016.183,47	85,49
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017		STK	4.000	4.000	0	CHF 490,400	2.037.602,58	1,45
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	20.000	0	0	DKK 1.005,600	2.696.954,66	1,92
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	11.000	0	0	EUR 259,500	2.854.500,00	2,03
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	2.300	0	1.000	EUR 964,200	2.217.660,00	1,58
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	55.000	0	0	EUR 30,570	1.681.350,00	1,20
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	7.800	7.800	0	EUR 185,700	1.448.460,00	1,03
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005403901		STK	16.000	0	0	EUR 105,600	1.689.600,00	1,20
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	12.000	12.000	0	EUR 191,100	2.293.200,00	1,63
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	85.000	0	0	EUR 23,480	1.995.800,00	1,42
IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3E00M1		STK	51.625	51.625	0	EUR 25,400	1.311.275,00	0,93
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405		STK	100.000	0	45.000	EUR 21,680	2.168.000,00	1,54
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	2.300	0	0	EUR 713,600	1.641.280,00	1,17
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	27.000	27.000	0	EUR 64,570	1.743.390,00	1,24
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	5.700	5.700	0	EUR 238,800	1.361.160,00	0,97
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	6.000	0	0	EUR 467,000	2.802.000,00	2,00
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	100.000	0	0	EUR 14,735	1.473.500,00	1,05
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	14.000	0	0	EUR 173,720	2.432.080,00	1,73
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	120.000	120.000	0	EUR 24,310	2.917.200,00	2,08
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005		STK	30.000	30.000	0	EUR 74,550	2.236.500,00	1,59
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	50.000	0	0	EUR 62,330	3.116.500,00	2,22
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	70.000	0	0	EUR 34,605	2.422.350,00	1,73
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	GB0002634946		STK	130.000	0	0	GBP 13,200	2.024.539,88	1,44
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	62.000	0	0	GBP 36,390	2.661.845,21	1,90
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	25.000	0	0	GBP 52,010	1.534.037,28	1,09
Hitachi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3788600009		STK	110.000	132.000	22.000	JPY 3.601,000	2.298.207,03	1,64
ITOCHU Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009		STK	55.000	0	0	JPY 7.854,000	2.506.264,65	1,79
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004		STK	220.000	70.000	50.000	JPY 1.729,000	2.206.942,49	1,57
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	12.000	12.000	0	USD 193,250	2.164.053,75	1,54
Ares Management Corp. Reg.Shares Class A DL -,01	US03990B1017		STK	18.000	0	0	USD 133,280	2.238.745,80	1,59
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	6.000	0	4.000	USD 406,800	2.277.715,57	1,62

Halbjahresbericht OLB Invest Dynamik

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	1.700	1.700	0 USD	1.605,530	2.547.033,41	1,81
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087		STK	8.000	2.000	4.000 USD	307,750	2.297.499,07	1,64
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015		STK	5.000	5.000	0 USD	333,100	1.554.217,99	1,11
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	US20825C1045		STK	14.000	0	0 USD	114,380	1.494.326,24	1,06
Constellation Energy Corp. Registered Shares o.N.	US21037T1097		STK	11.000	11.000	0 USD	200,270	2.055.776,41	1,46
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	27.000	27.000	0 USD	74,980	1.889.193,73	1,35
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025		STK	20.000	20.000	0 USD	137,910	2.573.908,17	1,83
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	2.500	0	1.800 USD	905,380	2.112.215,38	1,50
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	7.000	0	0 USD	438,995	2.867.641,84	2,04
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040		STK	4.600	4.600	0 USD	441,160	1.893.743,93	1,35
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031		STK	4.000	0	0 USD	584,040	2.180.067,19	1,55
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	1.200	0	0 USD	1.643,400	1.840.313,55	1,31
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	4.400	0	2.600 USD	504,220	2.070.332,21	1,47
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	9.000	0	0 USD	446,950	3.753.779,40	2,67
MicroStrategy Inc. Reg.Shares ClassA New DL -,001	US5949724083		STK	1.000	1.000	3.500 USD	1.377,480	1.285.442,33	0,92
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	25.000	25.000	5.000 USD	123,540	2.882.138,86	2,05
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	7.000	0	0 USD	339,010	2.214.511,01	1,58
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	14.000	0	0 USD	164,930	2.154.740,57	1,53
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	15.500	15.500	0 USD	164,920	2.385.460,99	1,70
Quanta Services Inc. Registered Shares DL -,00001	US74762E1029		STK	8.500	8.500	0 USD	254,090	2.015.458,19	1,44
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	2.700	2.700	0 USD	786,670	1.982.091,27	1,41
Super Micro Computer Inc. Registered Shares DL -,01	US86800U1043		STK	3.000	3.000	0 USD	819,350	2.293.812,99	1,63
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	2.800	0	0 USD	553,000	1.444.942,14	1,03
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003		STK	5.000	5.000	0 USD	468,720	2.187.010,08	1,56
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001	US92537N1081		STK	21.000	0	24.000 USD	86,570	1.696.500,56	1,21
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	9.500	0	0 USD	213,340	1.891.312,06	1,35
Zertifikate							EUR	6.991.500,00	4,98
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	100.000	0	0 EUR	69,915	6.991.500,00	4,98

Halbjahresbericht OLB Invest Dynamik

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	5.606.209,97	3,99
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	5.606.209,97	3,99
Xtrackers Nifty 50 Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292109690		ANT	10.000	0	5.000 EUR	259,350	2.593.500,00	1,85
iShsIV-MSCI EM ex-China UCITS Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BMG6Z448		ANT	600.000	0	0 USD	5,381	3.012.709,97	2,15
Summe Wertpapiervermögen							EUR	132.613.893,44	94,47

Halbjahresbericht OLB Invest Dynamik

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	8.615.383,09	6,14
Bankguthaben							EUR	8.615.383,09	6,14
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	8.511.590,42		%	100,000	8.511.590,42	6,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			JPY	17.889.300,00		%	100,000	103.792,67	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	187.195,19	0,13
Zinsansprüche			EUR	23.237,23				23.237,23	0,02
Dividendenansprüche			EUR	48.447,27				48.447,27	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	115.510,69				115.510,69	0,08
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-539.376,88	-0,38
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
UBS Europe SE			USD	-577.996,26		%	100,000	-539.376,88	-0,38

Halbjahresbericht OLB Invest Dynamik

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-495.335,56	-0,35
Verwaltungsvergütung			EUR	-472.577,60				-472.577,60	-0,34
Verwahrstellenvergütung			EUR	-12.050,73				-12.050,73	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-10.311,67				-10.311,67	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-395,56				-395,56	0,00
Fondsvermögen							EUR	140.381.759,28	100,00 1)
Anteilwert							EUR	144,23	
Ausgabepreis							EUR	149,28	
Anteile im Umlauf							STK	973.305	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht OLB Invest Dynamik

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024	
CHF	(CHF)	0,9627000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4573000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8476000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	172,3561000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0716000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht OLB Invest Dynamik

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					
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	0	9.000	
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	0	4.000	
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	0	17.000	
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	0	12.000	
Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064	STK	0	10.000	
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	0	36.000	
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296	STK	0	58.000	
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	0	75.000	
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	STK	0	4.600	
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	5.500	5.500	
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64	STK	0	280.000	
Hoya Corp. Registered Shares o.N.	JP3837800006	STK	17.000	17.000	
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	0	180.000	
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	0	7.000	
MongoDB Inc. Registered Shs Cl.A o.N.	US60937P1066	STK	3.100	3.100	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	0	125.000	
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	STK	20.000	20.000	
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	0	95.000	
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	STK	0	25.000	
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	0	55.000	
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	0	16.000	

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

iShs EURO STOXX Small U.ETF Registered Shares EUR (Dist)oN	IE00B02KXM00	ANT	0	85.000	
--	--------------	-----	---	--------	--

Halbjahresbericht OLB Invest Dynamik

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

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100, RUSSELL 2000, STXE 600
TECH PR EUR)

EUR

53.889,29

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

18.861,69

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 OLB Invest Dynamik

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,47
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	144,23
Ausgabepreis	EUR	149,28
Anteile im Umlauf	STK	973.305

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht OLB Invest Dynamik

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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

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

2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0
Telefax: 069 / 21 79-65 11
www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: € Mio 3.040 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Oldenburgische Landesbank

Postanschrift:

Stau 15/17
26122 Oldenburg

Telefon (0441) 221-0
Telefax (0441) 221-1457
www.olb.de

WKN / ISIN: A2DTNG / DE000A2DTNG8