

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## MFC Opportunities One

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2024

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht MFC Opportunities One

## Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>16.920.452,74</b>	<b>100,87</b>
1. Aktien	12.142.090,87	72,39
Bundesrep. Deutschland	11.976.512,37	71,40
Österreich	165.578,50	0,99
2. Anleihen	1.787.656,57	10,66
< 1 Jahr	944.529,71	5,63
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	843.126,86	5,03
3. Andere Wertpapiere	61,33	0,00
EUR	61,33	0,00
4. Investmentanteile	1.105.150,00	6,59
EUR	1.105.150,00	6,59
5. Derivate	434.042,68	2,59
6. Bankguthaben	317.097,77	1,89
7. Sonstige Vermögensgegenstände	1.134.353,52	6,76
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-146.373,88</b>	<b>-0,87</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>16.774.078,86</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MFC Opportunities One

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>15.034.958,77</b>	<b>89,63</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>6.099.109,13</b>	<b>36,36</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>5.549.954,69</b>	<b>33,09</b>
1&1 AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503		STK	15.000	0	5.000	EUR 16,020	240.300,00	1,43
AGROB Immobilien AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005019004		STK	4.000	11.510	8.510	EUR 44,600	178.400,00	1,06
AGROB Immobilien AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005019038		STK	6.200	7.678	11.192	EUR 43,600	270.320,00	1,61
ALBA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006209901		STK	22.100	22.100	0	EUR 9,940	219.674,00	1,31
alstria office REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD2U1		STK	160.000	82.036	54.025	EUR 3,390	542.400,00	3,23
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	10.000	0	0	EUR 28,430	284.300,00	1,69
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	15.000	15.000	0	EUR 50,680	760.200,00	4,53
DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005498901		STK	17.764	8.368	0	EUR 37,200	660.820,80	3,94
Fernheizwerk Neukölln AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005767909		STK	7.500	7.500	0	EUR 40,600	304.500,00	1,82
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408		STK	60.000	75.000	15.000	EUR 6,592	395.520,00	2,36
Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006916604		STK	3.000	544	1.044	EUR 156,000	468.000,00	2,79
PNE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0JBPG2		STK	45.000	0	0	EUR 13,400	603.000,00	3,59
PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007461006		STK	9.666	4.611	4.945	EUR 18,790	181.624,14	1,08
STS Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1TNU68		STK	31.725	30.000	28.275	EUR 5,950	188.763,75	1,13
USU Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0BVU28		STK	10.000	10.000	0	EUR 16,550	165.500,00	0,99
zooplus SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005111702		STK	442	522	80	EUR 196,000	86.632,00	0,52
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>549.153,71</b>	<b>3,27</b>
0,0000 % Folli Follie S.A. SF-Anl. 2017(21)	CH0385518052		CHF	3.275	275	500	% 6,779	228.313,71	1,36
10,8970 % Aareal Bank AG Subord.-Nts.v.14(20/unb.)REGS	DE000A1TNDK2		EUR	400	400	0	% 80,210	320.840,00	1,91
<b>Andere Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>0,73</b>	<b>0,00</b>
KUKA AG Inhaber-Aktien o.N. Nachbesserungsrechte	XFA00A068205		STK	7.250	0	0	EUR 0,000	0,73	0,00
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.665.061,44</b>	<b>45,70</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>6.426.557,68</b>	<b>38,31</b>

# Halbjahresbericht MFC Opportunities One

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Aareal Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE000A37FT90		STK	25.207	57.207	42.000 EUR	33,500	844.434,50	5,03
CENTROTEC SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005407506		STK	29.215	1.715	5.000 EUR	49,800	1.454.907,00	8,67
clearvise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1EWXA4		STK	100.000	100.000	0 EUR	2,100	210.000,00	1,25
DEAG Deutsche Entertainment AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3E5DA0		STK	35.000	74.854	39.854 EUR	5,800	203.000,00	1,21
HolidayCheck Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005495329		STK	50.000	100.000	50.000 EUR	3,880	194.000,00	1,16
LS INVEST AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006131204		STK	129.000	20.273	1.273 EUR	4,880	629.520,00	3,75
msg life ag Inhaber-Aktien o.N.	DE0005130108		STK	110.388	17.311	106.923 EUR	2,980	328.956,24	1,96
Pulsion Medical Systems SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005487904		STK	1.300	25.986	25.356 EUR	17,500	22.750,00	0,14
Rocket Internet SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12UJK6		STK	30.000	14.500	0 EUR	17,000	510.000,00	3,04
Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NBTL2		STK	5.000	5.000	0 EUR	59,500	297.500,00	1,77
SHW AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3E5B74		STK	12.500	38.800	71.300 EUR	13,200	165.000,00	0,98
Tele Columbus AG Namens-Aktien o.N.	DE000TCAG172		STK	647.289	70.000	22.711 EUR	0,660	427.210,74	2,55
Tion Renewables AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN371		STK	7.000	11.371	4.371 EUR	30,400	212.800,00	1,27
TLG Immobilien AG	DE000A12B8Z4		STK	57.054	81.303	60.249 EUR	14,800	844.399,20	5,03
Zapf Creation AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2TSMZ8		STK	2.700	3.283	583 EUR	30,400	82.080,00	0,49
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>1.238.502,86</b>	<b>7,38</b>
1,8750 % DEMIRE Dt.Mittelst.R.Est.AG Anl.v.2019(2019/2024)	DE000A2YPAK1		EUR	600	200	0 %	65,896	395.376,00	2,36
3,8750 % Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025) RegS	XS1814546013		EUR	1.214	1.000	500 %	69,468	843.126,86	5,03
<b>Andere Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>0,90</b>	<b>0,00</b>
VTG AG Inhaber-Aktien o.N. Nachbesserungsscheine	XFA00A043448		STK	9.000	0	0 EUR	0,000	0,90	0,00
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>165.638,20</b>	<b>0,99</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>		<b>165.578,50</b>	<b>0,99</b>
Ottakringer Getränke AG 10,5% Inh.-Vorzugsaktien o.N.	AT0000758032		STK	2.050	2.050	0 EUR	80,770	165.578,50	0,99
<b>Andere Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>59,70</b>	<b>0,00</b>
ADLER Real Estate AG Contingent Value Rights (CVR)	XFA00A078154		STK	55.900	55.900	0 EUR	0,000	5,59	0,00
AKASOL AG Nachbesserungsrecht	XFA00A047258		STK	12.400	0	0 EUR	0,000	1,24	0,00

# Halbjahresbericht MFC Opportunities One

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
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
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
Kabel Deutschland Holding AG Inhaber-Aktien o.N. nachbesserungsrechte	XFA00A077255		STK	12.500	12.500	0 EUR	0,000	1,25	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	0	0 EUR	0,000	3,70	0,00
Nikon SLM Solutions AG Nachbesserungsrecht	XFA00A075218		STK	14.964	0	0 EUR	0,000	1,50	0,00
Petro Welt Technologies GmbH Nachzahlungsansprüche	AT0000A35J43		STK	236.500	236.500	0 EUR	0,000	23,65	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
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.105.150,00</b>	<b>6,59</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.105.150,00</b>	<b>6,59</b>
GREIFF 'special situations' Fd Inh.-Anteile I o.N.	LU1287772450		ANT	10.000	0	10.000 EUR	53,590	535.900,00	3,19
MFC Global Dividend Fund Inhaber-Anteile A o.N.	AT0000A267X9		ANT	5.000	0	0 EUR	113,850	569.250,00	3,39
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>15.034.958,77</b>	<b>89,63</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>434.042,68</b>	<b>2,59</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>142.260,86</b>	<b>0,85</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>142.260,86</b>	<b>0,85</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									

# Halbjahresbericht MFC Opportunities One

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>142.260,86</b>	<b>0,85</b>
MICROSTRATEG.A NEW CALL 12.04.24 BP 2'150,00 CBOE		361	STK	-700			USD 70,175	-45.488,01	-0,27
PAYPAL HDGS INC CALL 19.12.25 BP 60,00 NYSE		A16	STK	10.000			USD 20,275	187.748,87	1,12
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>EUR</b>	<b>-76.800,00</b>	<b>-0,46</b>
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>-259.800,00</b>	<b>-1,55</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							<b>EUR</b>	<b>-259.800,00</b>	<b>-1,55</b>
DAX(PERF.-INDEX) CALL 21.06.24 BP 17900,00 EUREX		185		Anzahl -250			EUR 1.039,200	-259.800,00	-1,55
<b>Optionsscheine</b>							<b>EUR</b>	<b>183.000,00</b>	<b>1,09</b>
<b>Optionsscheine auf Aktienindices</b>							<b>EUR</b>	<b>183.000,00</b>	<b>1,09</b>
HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH Call 21.06.24 MDAX 25200	DE000HS21UT6	O	STK	75	100	25	EUR 2,440	183.000,00	1,09
<b>Swaps</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>EUR</b>	<b>368.581,82</b>	<b>2,20</b>
<b>Total Return Swaps</b>							<b>EUR</b>	<b>368.581,82</b>	<b>2,20</b>
Long Swap auf Aktienbasket 21.03.24/25.03.26		OTC	CHF	1				13.422,90	0,08
Long Swap auf Aktienbasket 14.02.24/18.02.25		OTC	EUR	14.503.416				348.486,93	2,08
Short Swap auf Aktienbasket 14.02.24/18.02.25		OTC	EUR	1				0,00	0,00
Long Swap auf Aktienbasket 14.11.23/18.11.25		OTC	GBP	246.610				2.497,95	0,01
Long Swap auf Aktienbasket 21.03.24/25.03.26		OTC	USD	1				4.174,04	0,02

# Halbjahresbericht MFC Opportunities One

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>317.097,77</b>	<b>1,89</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>317.097,77</b>	<b>1,89</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			EUR	1.765,11		%	100,000	1.765,11	0,01
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			SEK	14.121,97		%	100,000	1.223,04	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			GBP	9,93		%	100,000	11,62	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	339.194,43		%	100,000	314.098,00	1,87
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.134.353,52</b>	<b>6,76</b>
Zinsansprüche			EUR	44.879,49				44.879,49	0,27
Dividendenansprüche			EUR	16.447,51				16.447,51	0,10
Quellensteueransprüche			EUR	16.286,85				16.286,85	0,10
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	1.056.706,12				1.056.706,12	6,30
Sonstige Forderungen			EUR	33,55				33,55	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-10,53</b>	<b>0,00</b>
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
State Street Bank International GmbH			CHF	-10,24		%	100,000	-10,53	0,00

# Halbjahresbericht MFC Opportunities One

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-146.363,35</b>	<b>-0,87</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-24.586,62				-24.586,62	-0,15
Verwaltungsvergütung			EUR	-73.541,01				-73.541,01	-0,44
Verwahrstellenvergütung			EUR	-36.835,16				-36.835,16	-0,22
Prüfungskosten			EUR	-9.713,89				-9.713,89	-0,06
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.686,67				-1.686,67	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>16.774.078,86</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>MFC Opportunities One Anteilklasse T</b>									
Anteilwert							EUR	99,24	
Ausgabepreis							EUR	105,19	
Rücknahmepreis							EUR	99,24	
Anzahl Anteile							STK	159.698	
<b>MFC Opportunities One Anteilklasse A</b>									
Anteilwert							EUR	91,52	
Ausgabepreis							EUR	97,01	
Rücknahmepreis							EUR	91,52	
Anzahl Anteile							STK	10.106	

### 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 28.03.2024	
CHF	(CHF)	0,9724000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8547000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,5466000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0799000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### Wertpapierhandel

O Organisierter Markt

#### Terminbörsen

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

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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939	STK	166.589	166.589	
AT&S Austria Techn.&Systemt.AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000969985	STK	10.000	10.000	
Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005168108	STK	4.527	35.078	
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK	15.000	15.000	
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003	STK	65.000	65.000	
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003	STK	30.000	30.000	
New Work SE Namens-Aktien o.N.	DE000NWRK013	STK	5.000	5.000	
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	STK	50.000	50.000	
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	STK	5.000	5.000	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,7500 % ATF Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2016(23/Und.)	XS1508392625	EUR	0	800	
0,6250 % MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2XW6	EUR	0	400	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
AURELIUS Equity Opp.SE&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JK2A8	STK	65.626	50.626	
Aves One AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A168114	STK	0	75.000	
CropEnergies AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LAUP1	STK	50.000	50.000	
HORNBAACH Baumarkt AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006084403	STK	64.714	82.214	
Lotto24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000LTT2470	STK	195	195	
Mühlbauer Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006627201	STK	38.707	40.000	
va-Q-tec AG Namens-Aktien o.N.	DE0006636681	STK	0	5.000	

## 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
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
9,6250 % Aggregate Holdings S.A. EO-Anleihe 2020(25)	DE000A28ZT71	EUR	148	572	
1,8750 % Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)	DE000A3MQE86	EUR	0	300	
5,5000 % SIGNA Development Fin.S.C.S. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	DE000A3KS5R1	EUR	1.100	1.100	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
ADLER Real Estate AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005008007	STK	0	130.000	
AURELIUS Equity Opp.SE&Co.KGaA Andienungsrechte	DE000A37FUM9	STK	20.000	5.000	
AURELIUS Equity Opp.SE&Co.KGaA z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A37FUL1	STK	0	15.000	
Kabel Deutschland Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KD88880	STK	0	12.500	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
AURELIUS Equity Opp.SE&Co.KGaA ausgeübte Andienungsrechte	DE000A37FUN7	STK	0	15.000	
Petro Welt Technologies AG Barabfindungsansprüche	AT0000A35J35	STK	0	236.500	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Optionsscheine</b>					
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>					
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>					
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Put 15.12.23 amsOSRAM 2,42	DE000PN8THM8	STK	100.000	100.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Put 15.12.23 amsOSRAM 5	DE000PN2EXJ6	STK	0	45.000	

## 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
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)			EUR		399,43
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)			EUR		798,93
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): COVESTRO AG O.N., IROBOT CORP. DL-,01, VITESCO TECHS GRP NA O.N.)			EUR		280,26
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): AMS-OSRAM AG)			EUR		459,68
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): AMS-OSRAM AG, HELLOFRESH SE INH O.N., MICROSTRATEG.A NEW DL-001, SIEMENS ENERGY AG NA O.N., SUPER MICRO COMPUT.DL-,01)			EUR		475,09
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): AMS-OSRAM AG)			EUR		152,21

## 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

##### Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)	EUR	821,24
--	-----	--------

Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)	EUR	2.129,22
---	-----	----------

#### Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

##### Total Return Swaps

(Basiswert(e): Long Swap auf Aktienbasket 12.10.23/15.10.25, Long Swap auf Aktienbasket 14.11.23/18.11.25, Long Swap auf Aktienbasket 24.11.23/26.11.25)	EUR	1.585
--	-----	-------

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**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)</b>	<b>Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>MFC Opportunities One Anteilklasse T</b>	keine	6,00	1,750	Thesaurierer	EUR
<b>MFC Opportunities One Anteilklasse A</b>	keine	6,00	1,750	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

\*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

# Halbjahresbericht MFC Opportunities One

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>89,63</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>2,59</b>

## Sonstige Angaben

### MFC Opportunities One Anteilklasse T

Anteilwert	EUR	99,24
Ausgabepreis	EUR	105,19
Rücknahmepreis	EUR	99,24
Anzahl Anteile	STK	159.698

### MFC Opportunities One Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	91,52
Ausgabepreis	EUR	97,01
Rücknahmepreis	EUR	91,52
Anzahl Anteile	STK	10.106

## 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.

## Halbjahresbericht MFC Opportunities One

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

#### Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

##### Total Return Swaps

##### Marktwert der Total Return Swaps

absolut	EUR	368.581,82
in % des Fondsvermögens		2,20

##### Größte Gegenpartei(en) von Total Return Swaps

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	Morgan Stanley Europe SE (G) (V) - Frankfurt	14.791.952,50	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	14.791.951,50
unbefristet	1,00

##### Sicherheiten in Zusammenhang mit Total Return Swaps

Der Transfer von Sicherheiten zwischen dem Fonds und den Kontrahenten der Total Return Swaps basiert auf den im Besicherungsanhang zur Mantelvereinbarung für Finanzgeschäfte getroffenen Vereinbarungen mit dem jeweiligen Kontrahenten. Die Besicherung erfolgt genetet für alle OTC-Derivate des Fonds/Segments gegenüber einem Kontrahenten und nicht nur für Total Return Swaps. Die erforderliche Besicherung wird laufend auf Grundlage der Marktwerte der offenen Geschäfte überwacht.

Die Total Return Swaps im Bestand zum Stichtag wurden mit den Kontrahenten BNP Paribas S.A. (GD) Paris (V) abgeschlossen.

Mit dem Kontrahenten BNP Paribas S.A. (GD) Paris (V) wurde ein Minimumtransferbetrag in Höhe von € 250.000 sowie eine Rundung der Sicherheiten auf € 10.000 vereinbart.

Folgende Instrumente können als Sicherheit dienen:

- EUR-Cash zu einem Anrechnungssatz von 100%

##### Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Die durch den Fonds erhaltenen Sicherheiten werden nicht wiederangelegt.



**Halbjahresbericht  
MFC Opportunities One**

Frankfurt am Main, den 2. April 2024

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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

#### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan  
Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
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 Zirlwagen, Wehrheim

### 2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

#### Hausanschrift:

Brienner Straße 59  
80333 München

#### Postanschrift:

Postfach 20 19 16  
80019 München

Telefon: + 49 (89) 55878 100  
Telefax: + 49 (89) 244471 464  
www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

### 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