

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



UM Strategy Fund

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

VERWAHRSTELLE:



BNP PARIBAS

ASSET MANAGEMENT:



Halbjahresbericht UM Strategy Fund

Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	29.485.892,35	103,60
1. Aktien	20.872.138,36	73,33
Australien	186.464,17	0,66
Bundesrep. Deutschland	605.182,92	2,13
Canada	735.885,53	2,59
Irland	1.094.418,63	3,85
Kaimaninseln	1.182.530,80	4,15
USA	17.067.656,31	59,97
2. Derivate	-663.062,70	-2,33
3. Bankguthaben	9.199.328,11	32,32
4. Sonstige Vermögensgegenstände	77.488,58	0,27
II. Verbindlichkeiten	-1.023.709,53	-3,60
III. Fondsvermögen	28.462.182,82	100,00

Halbjahresbericht UM Strategy Fund

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	20.872.138,36	73,33
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	20.776.891,98	73,00
Aktien							EUR	20.776.891,98	73,00
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	25.500	29.500	4.000	CAD 22,820	396.883,10	1,39
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	13.000	0	0	USD 102,190	1.239.706,98	4,36
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	1.000	1.300	300	USD 555,540	518.421,05	1,82
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078		STK	1.000	1.500	500	USD 162,210	151.371,78	0,53
Air Products & Chemicals Inc. Registered Shares DL 1	US0091581068		STK	2.700	1.500	0	USD 258,050	650.181,97	2,28
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	17.600	7.500	4.000	USD 72,000	1.182.530,80	4,15
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	1.700	2.500	4.000	USD 210,620	334.130,27	1,17
Ball Corp. Registered Shares o.N.	US0584981064		STK	5.700	14.200	8.500	USD 60,020	319.255,32	1,12
BHP Group Ltd. Reg. Shs (Sp. ADRs) 2/DL -,50	US0886061086		STK	3.500	3.500	0	USD 57,090	186.464,17	0,66
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	6.800	3.500	0	USD 80,360	509.936,54	1,79
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	2.000	2.000	0	USD 47,510	88.671,15	0,31
DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001	US2561631068		STK	11.500	6.000	4.000	USD 53,500	574.141,47	2,02
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082		STK	4.500	7.000	6.000	USD 92,370	387.891,94	1,36
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	10.500	8.500	4.500	USD 63,260	619.848,82	2,18
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	5.000	5.000	0	USD 68,610	320.128,78	1,12
Hormel Foods Corp. Registered Shares DL 0,01465	US4404521001		STK	16.500	20.500	4.000	USD 30,490	469.470,88	1,65
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	15.000	16.500	1.500	USD 30,970	433.510,64	1,52
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	5.100	1.300	0	USD 146,160	695.610,30	2,44
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064		STK	7.800	5.500	0	USD 70,940	516.360,58	1,81
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	14.900	0	0	USD 78,710	1.094.418,63	3,85
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012		STK	6.600	4.800	11.600	USD 70,810	436.119,82	1,53
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	US6541061031		STK	13.900	0	0	USD 75,370	977.643,71	3,43
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	19.400	0	0	USD 58,030	1.050.561,78	3,69
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	3.400	4.300	2.500	USD 164,930	523.294,14	1,84
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	43.000	5.000	0	USD 27,980	1.122.751,03	3,94
ResMed Inc. Registered Shares DL -,004	US7611521078		STK	2.000	3.000	1.000	USD 191,420	357.260,17	1,26
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076		STK	5.500	6.700	1.200	USD 66,050	339.002,43	1,19
Solventum Corp. Registered Shares DL-,01	US83444M1018		STK	3.250	3.250	0	USD 52,880	160.377,01	0,56
Southwest Airlines Co. Registered Shares DL 1	US8447411088		STK	14.500	14.500	24.500	USD 28,610	387.126,73	1,36
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	US8552441094		STK	7.500	8.000	500	USD 77,850	544.862,82	1,91

Halbjahresbericht UM Strategy Fund

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
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078		STK	6.500	6.000	9.500 USD	71,390	433.030,05	1,52
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064		STK	1.200	2.200	1.000 USD	148,040	165.778,28	0,58
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	3.700	4.600	900 USD	197,880	683.236,28	2,40
UGI Corp. Registered Shares o.N.	US9026811052		STK	2.500	9.000	6.500 USD	22,900	53.424,79	0,19
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084		STK	16.300	10.300	15.000 USD	12,095	183.975,83	0,65
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	15.100	0	0 USD	99,290	1.399.103,21	4,92
Zoom Video Communications Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US98980L1017		STK	23.000	1.000	0 USD	59,190	1.270.408,73	4,46
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	95.246,38	0,33
Aktien							EUR	95.246,38	0,33
medondo holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008131350		STK	95.725	0	0 EUR	0,995	95.246,38	0,33
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	20.872.138,36	73,33

Halbjahresbericht UM Strategy Fund

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
Derivate							EUR	-663.062,70	-2,33
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-774.176,93	-2,72
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-774.176,93	-2,72
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-774.176,93	-2,72
ADOBE SYSTEMS INC. CALL 05.07.24 BP 540,00 NYSE		AI6	STK	-1.000			USD 16,925	-15.794,14	-0,06
ADOBE SYSTEMS INC. PUT 05.07.24 BP 400,00 NYSE		AI6	STK	-1.000			USD 0,050	-46,66	0,00
ADOBE SYSTEMS INC. PUT 19.07.24 BP 535,00 NYSE		AI6	STK	-500			USD 4,300	-2.006,35	-0,01
ADVANCED MIC.DEV. CALL 05.07.24 BP 195,00 NYSE		AI6	STK	-1.000			USD 0,025	-23,33	0,00
ADVANCED MIC.DEV. CALL 19.07.24 BP 190,00 NYSE		AI6	STK	-1.000			USD 0,510	-475,92	0,00
ADVANCED MIC.DEV. PUT 05.07.24 BP 140,00 NYSE		AI6	STK	-1.000			USD 0,035	-32,66	0,00
ADVANCED MIC.DEV. PUT 19.07.24 BP 145,00 NYSE		AI6	STK	-1.000			USD 0,710	-662,56	0,00
AIR PROD. CHEM. CALL 19.07.24 BP 280,00 CBOE		361	STK	-2.700			USD 0,400	-1.007,84	0,00
ALCOA CORP. PUT 19.07.24 BP 36,00 CBOE		361	STK	-4.000			USD 0,565	-2.109,00	-0,01
ALIBABA GR. HLDG CALL 05.07.24 BP 90,00 CBOE		361	STK	-7.500			USD 0,150	-1.049,83	0,00
ALIBABA GR. HLDG PUT 05.07.24 BP 73,00 CBOE		361	STK	-2.500			USD 1,175	-2.741,23	-0,01
APA CORP. PUT 05.07.24 BP 29,00 CBOE		361	STK	-4.500			USD 0,225	-944,85	0,00
APPLE INC. CALL 26.07.24 BP 205,00 NYSE		AI6	STK	-700			USD 9,025	-5.895,39	-0,02
APPLE INC. PUT 05.07.24 BP 212,50 NYSE		AI6	STK	-500			USD 3,005	-1.402,11	0,00
APPLE INC. PUT 26.07.24 BP 205,00 NYSE		AI6	STK	-700			USD 1,965	-1.283,59	0,00
BALL CORP. CALL 19.07.24 BP 67,50 CBOE		361	STK	-1.500			USD 0,090	-125,98	0,00
BARRICK GOLD CORP. CALL 05.07.24 BP 18,00 CBOE		361	STK	-20.500			USD 0,020	-382,61	0,00
BARRICK GOLD CORP. CALL 05.07.24 BP 18,50 CBOE		361	STK	-5.000			USD 0,015	-69,99	0,00
BARRICK GOLD CORP. PUT 05.07.24 BP 16,00 CBOE		361	STK	-5.000			USD 0,035	-163,31	0,00
BARRICK GOLD CORP. PUT 19.07.24 BP 16,50 CBOE		361	STK	-5.000			USD 0,340	-1.586,41	-0,01
BHP BILLITON ADR CALL 19.07.24 BP 60,00 NYSE		AI6	STK	-3.500			USD 0,375	-1.224,80	0,00
BHP BILLITON ADR PUT 19.07.24 BP 57,50 NYSE		AI6	STK	-2.700			USD 1,450	-3.653,42	-0,01
BHP BILLITON ADR PUT 19.07.24 BP 60,00 NYSE		AI6	STK	-1.000			USD 3,150	-2.939,53	-0,01
BIONTECH SE CALL 19.07.24 BP 105,00 CBOE		361	STK	-5.300			USD 0,060	-296,75	0,00

Halbjahresbericht UM Strategy Fund

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
CISCO SYSTEMS PUT 19.07.24 BP 45,00 CBOE		361	STK	-3.500			USD 0,115	-375,61	0,00
DANAHER CORP. PUT 19.07.24 BP 247,50 CBOE		361	STK	-600			USD 3,750	-2.099,66	-0,01
EXXON MOBIL CORP. PUT 05.07.24 BP 111,00 CBOE		361	STK	-1.500			USD 0,125	-174,97	0,00
FREEP.MCMOR.COP.+G PUT 05.07.24 BP 48,00 NYSE		AI6	STK	-3.000			USD 0,465	-1.301,79	0,00
FREEP.MCMOR.COP.+G PUT 19.07.24 BP 47,00 NYSE		AI6	STK	-2.500			USD 0,800	-1.866,37	-0,01
GENL MILLS INC. CALL 05.07.24 BP 74,00 CBOE		361	STK	-2.500			USD 0,250	-583,24	0,00
GENL MILLS INC. PUT 05.07.24 BP 65,00 CBOE		361	STK	-2.500			USD 2,550	-5.949,05	-0,02
GILEAD SCIENCES CALL 05.07.24 BP 69,00 CBOE		361	STK	-3.000			USD 0,490	-1.371,78	0,00
GILEAD SCIENCES PUT 19.07.24 BP 67,50 CBOE		361	STK	-1.000			USD 0,755	-704,55	0,00
INTEL CORP. PUT 16.08.24 BP 30,00 CBOE		361	STK	-2.500			USD 1,335	-3.114,50	-0,01
JOHNSON + JOHNSON PUT 05.07.24 BP 140,00 NYSE		AI6	STK	-1.000			USD 0,080	-74,65	0,00
MCDONALDS CORP. PUT 05.07.24 BP 245,00 CBOE		361	STK	-600			USD 0,190	-106,38	0,00
MCDONALDS CORP. PUT 05.07.24 BP 255,00 CBOE		361	STK	-500			USD 2,165	-1.010,17	0,00
MCDONALDS CORP. PUT 19.07.24 BP 255,00 CBOE		361	STK	-1.000			USD 3,750	-3.499,44	-0,01
NEXTERA ENERGY INC CALL 05.07.24 BP 82,00 CBOE		361	STK	-3.300			USD 0,020	-61,59	0,00
NEXTERA ENERGY INC CALL 12.07.24 BP 77,00 CBOE		361	STK	-3.300			USD 0,045	-138,58	0,00
NIKE INC. B PUT 19.07.24 BP 75,00 NYSE		AI6	STK	-2.500			USD 1,590	-3.709,41	-0,01
NVIDIA CORP. CALL 17.01.25 BP 52,50 NYSE		AI6	STK	-10.000			USD 73,100	-682.157,52	-2,40
OCCIDENTAL PET. PUT 05.07.24 BP 61,00 NYSE		AI6	STK	-2.500			USD 0,090	-209,97	0,00
OCCIDENTAL PET. PUT 05.07.24 BP 62,00 NYSE		AI6	STK	-2.500			USD 0,220	-513,25	0,00
PEPSICO INC. CALL 05.07.24 BP 180,00 CBOE		361	STK	-2.000			USD 0,030	-55,99	0,00
PEPSICO INC. PUT 05.07.24 BP 170,00 CBOE		361	STK	-100			USD 5,100	-475,92	0,00
PEPSICO INC. PUT 19.07.24 BP 162,50 CBOE		361	STK	-1.000			USD 1,610	-1.502,43	-0,01
SHOPIFY A SUB CALL 05.07.24 BP 68,00 CBOE		361	STK	-2.500			USD 0,460	-1.073,16	0,00
SHOPIFY A SUB PUT 05.07.24 BP 54,00 CBOE		361	STK	-2.500			USD 0,020	-46,66	0,00
SOUTHW. AIRL. CALL 05.07.24 BP 30,00 CBOE		361	STK	-5.000			USD 0,060	-279,96	0,00
SOUTHW. AIRL. CALL 05.07.24 BP 31,00 CBOE		361	STK	-3.000			USD 0,025	-69,99	0,00
SOUTHW. AIRL. CALL 19.07.24 BP 32,00 CBOE		361	STK	-6.500			USD 0,120	-727,88	0,00
SOUTHW. AIRL. PUT 05.07.24 BP 25,00 CBOE		361	STK	-5.000			USD 0,040	-186,64	0,00
SOUTHW. AIRL. PUT 19.07.24 BP 26,00 CBOE		361	STK	-5.000			USD 0,165	-769,88	0,00
STARBUCKS CORP. PUT 05.07.24 BP 78,00 CBOE		361	STK	-1.500			USD 0,845	-1.182,81	0,00
SYSCO CORP. PUT 19.07.24 BP 75,00 CBOE		361	STK	-1.000			USD 4,225	-3.942,70	-0,01
TARGET CORP. PUT 05.07.24 BP 145,00 NYSE		AI6	STK	-2.000			USD 0,445	-830,53	0,00
TESLA INC. CALL 05.07.24 BP 210,00 NYSE		AI6	STK	-2.000			USD 1,395	-2.603,58	-0,01
TESLA INC. CALL 05.07.24 BP 220,00 NYSE		AI6	STK	-1.700			USD 0,455	-721,82	0,00
TESLA INC. PUT 05.07.24 BP 180,00 NYSE		AI6	STK	-500			USD 0,375	-174,97	0,00

Halbjahresbericht UM Strategy Fund

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
TOTALENERGIE PUT 19.07.24 BP 65,00 CBOE		361	STK	-2.000			USD 0,750	-1.399,78	0,00
UGI CORP PUT 19.07.24 BP 22,50 CBOE		361	STK	-2.500			USD 0,300	-699,89	0,00
ZOETIS INC. PUT 19.07.24 BP 170,00 CBOE		361	STK	-1.200			USD 2,225	-2.491,60	-0,01
Aktienindex-Derivate							EUR	75.209,97	0,26
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	75.209,97	0,26
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 20.09.24 CME		359	USD	Anzahl -15				75.209,97	0,26
Devisen-Derivate							EUR	35.904,26	0,13
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte							EUR	35.904,26	0,13
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 16.09.24 CME		352	USD	23.750.000			USD 1,076	35.904,26	0,13

Halbjahresbericht UM Strategy Fund

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	9.199.328,11	32,32
Bankguthaben							EUR	9.199.328,11	32,32
EUR - Guthaben bei:									
DZ Bank AG Frankfurt (V)			EUR	3.250.000,00			% 100,000	3.250.000,00	11,42
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)			EUR	1.750.000,00			% 100,000	1.750.000,00	6,15
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Frankfurt (V)			USD	4.500.000,00			% 100,000	4.199.328,11	14,75
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	77.488,58	0,27
Zinsansprüche			EUR	32.787,36				32.787,36	0,12
Dividendenansprüche			EUR	44.050,81				44.050,81	0,15
Quellensteueransprüche			EUR	650,41				650,41	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-794.580,84	-2,79
EUR - Kredite			EUR	-108.786,29			% 100,000	-108.786,29	-0,38
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD	-734.897,44			% 100,000	-685.794,55	-2,41

Halbjahresbericht UM Strategy Fund

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	-229.128,69	-0,81
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-176,34				-176,34	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-111.511,28				-111.511,28	-0,39
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.433,02				-4.433,02	-0,02
Lagerstellenkosten			EUR	-5.236,00				-5.236,00	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-8.966,67				-8.966,67	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-989,03				-989,03	0,00
Variation Margin			EUR	-97.816,35				-97.816,35	-0,34
Fondsvermögen							EUR	28.462.182,82	100,00 1)
UM Strategy Fund R									
Anteilwert							EUR	91,30	
Ausgabepreis							EUR	94,95	
Rücknahmepreis							EUR	91,30	
Anzahl Anteile							STK	118.281	
UM Strategy Fund I									
Anteilwert							EUR	92,75	
Ausgabepreis							EUR	92,75	
Rücknahmepreis							EUR	92,75	
Anzahl Anteile							STK	190.438	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:			EUR	5.514.264,93					

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 UM Strategy Fund

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.06.2024	
CAD	(CAD)	1,4662000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0716000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

352	Chicago - CME Globex
359	Chicago Merc. Ex.
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
A16	New York - NYSE Arca Op.

Halbjahresbericht UM Strategy Fund

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					
Alcoa Corp. Registered Shares o.N.	US0138721065	STK	14.500	22.500	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079	STK	0	2.300	
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	1.200	1.200	
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	1.000	1.000	
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	10.000	13.000	
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	7.000	9.500	
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028	STK	2.500	3.500	
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	0	7.500	
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570	STK	12.500	12.500	
Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	US72352L1061	STK	5.000	5.000	
TotalEnergies SE Act.Port.(Spons.ADRs)1/EO 2,50	US89151E1091	STK	2.500	2.500	
Unity Software Inc. Registered Shares DL -,000005	US91332U1016	STK	9.000	9.000	
V.F. Corp. Registered Shares o.N.	US9182041080	STK	11.100	42.600	
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	1.200	1.200	

**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): NASDAQ-100)

EUR 12.585,56

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:
USD/EUR

EUR 328

Währungsterminkontrakte

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

EUR 32.605,79

Halbjahresbericht UM Strategy Fund

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

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): ADOBE INC., ADVANCED MIC.DEV. DL-,01, AIR PROD. CHEM. DL 1, ALCOA CORP. O.N., ALIBABA GR.HLDG SP.ADR 8, ALPHABET INC.CL C DL-,001, AMAZON.COM INC. DL-,01, AMGEN INC. DL-,0001, APPLE INC., BALL CORP., BANK AMERICA DL 0,01, BARRICK GOLD CORP., BIONTECH SE SPON. ADRS 1, COCA-COLA CO. DL-,25, DANAHER CORP. DL-,01, DISNEY (WALT) CO., DOCUSIGN INC DL-,0001, EDWARDS LIFESCIENCES, EXXON MOBIL CORP., FREEPORT-MCMORAN INC., GENL MILLS DL -,10, GILEAD SCIENCES DL-,001, HORMEL FOODS DL-,01465, INTEL CORP. DL-,001, JOHNSON + JOHNSON DL 1, , NEXTERA ENERGY INC.DL-,01, NVIDIA CORP. DL-,001, PEPSICO INC. DL-,0166, PINTEREST INC. DL-,00001, SHOPIFY A SUB.VTG, SOLVENTUM CORP. DL-,01, SOUTHW. AIRL. CO. DL 1, STARBUCKS CORP., SYSCO CORP. DL 1, TARGET CORP. DL-,0833, TESLA INC. DL -,001, UGI CORP., UNITY SOFTWARE DL-,000005, V.F. CORP., WALGREENS BOOTS AL.DL-,01, ZOOM VIDEO COMM. A -,001)	EUR	812,66
---	-----	--------

Halbjahresbericht UM Strategy Fund

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
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): ADOBE INC., ADVANCED MIC.DEV. DL-,01, AIR PROD. CHEM. DL 1, ALCOA CORP. O.N., ALIBABA GR.HLDG SP.ADR 8, ALPHABET INC.CL C DL-,001, AMAZON.COM INC. DL-,01, AMGEN INC. DL-,0001, APPLE INC., BALL CORP., BANK AMERICA DL 0,01, BARRICK GOLD CORP., BHP GROUP ADR 2/DL-,50, BIONTECH SE SPON. ADRS 1, CISCO SYSTEMS DL-,001, COCA-COLA CO. DL-,25, DANAHER CORP. DL-,01, EDWARDS LIFESCIENCES, EL. ARTS INC. DL-,01, EXXON MOBIL CORP., FREEPORT-MCMORAN INC., GENL MILLS DL -,10, GILEAD SCIENCES DL-,001, GOLDMAN SACHS GRP INC., HALLIBURTON CO. DL 2,50, , HORMEL FOODS DL-,01465, INTEL CORP. DL-,001, JOHNSON + JOHNSON DL 1, MARVELL TECH. GRP DL-,002, MCCORMICK + CO.INC. N.VTG, MCDONALDS CORP. DL-,01, MICROSOFT DL-,00000625, NEXTERA ENERGY INC.DL-,01, NVIDIA CORP. DL-,001, OCCIDENTAL PET. DL-,20, PEPSICO INC. DL-,0166, PFIZER INC. DL-,05, PINTEREST INC. DL-,00001, RESMED INC. DL-,004, SALESFORCE INC. DL-,001, SHOPIFY A SUB.VTG, SOUTHW. AIRL. CO. DL 1, STARBUCKS CORP., SYSCO CORP. DL 1, TARGET CORP. DL-,0833, TESLA INC. DL -,001, THERMO FISH.SCIENTIF.DL 1, TOTALENERGIE SPONS. ADR 1, UGI CORP., , UNITY SOFTWARE DL-,000005, V.F. CORP., WALGREENS BOOTS AL.DL-,01, ZOETIS INC. CL.A DL -,01, ZOOM VIDEO COMM. A -,001)		EUR			510,89
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): NVIDIA CORP. DL-,001, SYSCO CORP. DL 1)			EUR		1,00

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 UM Strategy Fund

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
UM Strategy Fund R	keine	4,00	1,876	Thesaurierer	EUR
UM Strategy Fund I	1.000.000	0,00	1,276	Thesaurierer	EUR

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

Halbjahresbericht UM Strategy Fund

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	73,33
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-2,33

Sonstige Angaben

UM Strategy Fund R

Anteilwert	EUR	91,30
Ausgabepreis	EUR	94,95
Rücknahmepreis	EUR	91,30
Anzahl Anteile	STK	118.281

UM Strategy Fund I

Anteilwert	EUR	92,75
Ausgabepreis	EUR	92,75
Rücknahmepreis	EUR	92,75
Anzahl Anteile	STK	190.438

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 UM Strategy Fund

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 UM Strategy Fund

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	18. November 2021
Anteilklasse I	18. November 2021

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 4,00 %
Anteilklasse I	keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	EUR 1.000.000,00; Folgeanlagen: EUR 100.000,00

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,8755 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 1,2755 % p.a.

Verwahrstellenvergütung*

Anteilklasse R	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,05 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse R und I	derzeit 20 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 8 % und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
----------------------	---

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Thesaurierung
Anteilklasse I	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A3CWRK / DE000A3CWRK5
Anteilklasse I	A3CWRL / DE000A3CWRL3

*Unterliegt einer Staffelung

Halbjahresbericht UM Strategy Fund

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

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

Hausanschrift:

Senckenberganlage 19
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 15205-0
Telefax: 069 / 15205-550
www.bnpparibas.de

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft
nach französischem Recht
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 122.507 (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. Vertriebsgesellschaft und Beratungsgesellschaft der Asset Management-Gesellschaft

UM Strategy Verwaltungs GmbH für Rechnung und unter Haftung des Unternehmens
AHP Capital Management GmbH

Postanschrift:

Weißfrauenstraße 12-16
60311 Frankfurt am Main

Telefon +49 69 2475 19681
www.ahp-cm.com

UM Strategy Verwaltungs GmbH

Postanschrift:

Gewerbering 10-14
25469 Halstenbek

Telefon +49 (0)1579-2324689