

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Abaki UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht
Abaki UI**

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	23.938.076,66	102,06
1. Anleihen	18.894.193,00	80,56
< 1 Jahr	2.499.850,00	10,66
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.013.720,00	17,11
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.449.209,00	6,18
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	5.114.104,00	21,80
>= 10 Jahre	5.817.310,00	24,80
2. Derivate	266.657,40	1,14
3. Bankguthaben	4.458.534,47	19,01
4. Sonstige Vermögensgegenstände	318.691,79	1,36
II. Verbindlichkeiten	-483.217,71	-2,06
III. Fondsvermögen	23.454.858,95	100,00

**Halbjahresbericht
Abaki UI**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen									
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
2,6250 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2024(2030)	DE000A3H25W0	EUR	4.000	0	0	%	100,387	4.015.480,00	17,12
0,1250 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.21(30)	DE000BHY0H34	EUR	1.500	0	0	%	89,793	1.346.895,00	5,74
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.187 v.2023(28)	DE000BU25000	EUR	2.000	2.000	0	%	100,775	2.015.500,00	8,59
0,8000 % Europäische Union EO-Med.-Term Nts 2022(25)	EU000A3K4DJ5	EUR	2.500	0	0	%	99,994	2.499.850,00	10,66
2,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(27)	EU000A3K4DS6	EUR	2.000	0	0	%	99,911	1.998.220,00	8,52
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(33)	FR001400H7V7	EUR	1.000	0	0	%	99,826	998.260,00	4,26
3,4000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.23(2073) R.1557	DE000NRW0N26	EUR	100	0	0	%	90,888	90.888,00	0,39
0,9500 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.21(2121)Reihe 1511	DE000NRW0MP5	EUR	6.000	0	0	%	31,715	1.902.900,00	8,11
1,4500 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.22(22) Reihe 1531	DE000NRW0M92	EUR	9.000	0	0	%	41,503	3.735.270,00	15,93
2,9000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.23(33) Reihe 1561	DE000NRW0N67	EUR	100	0	0	%	100,364	100.364,00	0,43
3,0000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.24(29)	DE000NRW0PJ5	EUR	100	0	0	%	102,314	102.314,00	0,44
3,0000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.24(54) Reihe 1569	DE000NRW0PE6	EUR	100	0	0	%	88,252	88.252,00	0,38
Summe Wertpapiervermögen 2)									
							EUR	18.894.193,00	80,56

**Halbjahresbericht
Abaki UI**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte									
Optionsrechte auf Aktienindices									
S+P 500 INDEX PUT 18.07.25 BP 4900,00 CBOE		361		Anzahl 1000			USD 0,875	745,51	0,00
S+P 500 INDEX PUT 18.07.25 BP 5100,00 CBOE		361		Anzahl 1000			USD 1,225	1.043,71	0,00
S+P 500 INDEX PUT 18.07.25 BP 5200,00 CBOE		361		Anzahl 2500			USD 1,500	3.195,02	0,01
S+P 500 INDEX PUT 18.07.25 BP 5400,00 CBOE		361		Anzahl 500			USD 2,175	926,56	0,00
S+P 500 INDEX PUT 18.07.25 BP 5500,00 CBOE		361		Anzahl 1000			USD 2,700	2.300,42	0,01
S+P 500 INDEX PUT 18.07.25 BP 5600,00 CBOE		361		Anzahl -1000			USD 3,500	-2.982,02	-0,01
S+P 500 INDEX PUT 18.07.25 BP 5700,00 CBOE		361		Anzahl -2000			USD 4,750	-8.094,06	-0,03
S+P 500 INDEX PUT 18.07.25 BP 5800,00 CBOE		361		Anzahl -1000			USD 7,000	-5.964,05	-0,03
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte									
CBOE VOLATIL. IND. CALL 16.07.25 BP 50,00 CBOE		361		Anzahl 15000			USD 0,085	1.086,31	0,00
Zins-Derivate									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsterminkontrakte									
FUTURE EURO-BOBL 08.09.25 EUREX		185	EUR	15.000.000				-6.500,00	-0,03
FUTURE EURO-BUND 08.09.25 EUREX		185	EUR	21.000.000				-96.000,00	-0,41
FUTURE EURO-BUXL 08.09.25 EUREX		185	EUR	-19.500.000				376.900,00	1,61

**Halbjahresbericht
Abaki UI**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben							EUR	4.458.534,47	19,01
EUR - Guthaben bei:							EUR	4.458.534,47	19,01
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland		EUR	4.243.010,78			%	100,000	4.243.010,78	18,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland		USD	252.960,16			%	100,000	215.523,69	0,92
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR	216.007,29					216.007,29	0,92
Quellensteueransprüche		EUR	184,50					184,50	0,00
Variation Margin		EUR	102.500,00					102.500,00	0,44
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung		EUR	-90.834,23					-90.834,23	-0,39
Verwahrstellenvergütung		EUR	-2.753,98					-2.753,98	-0,01
Prüfungskosten		EUR	-7.500,00					-7.500,00	-0,03
Veröffentlichungskosten		EUR	-500,00					-500,00	0,00
Variation Margin		EUR	-376.900,00					-376.900,00	-1,61
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-4.729,50					-4.729,50	-0,02
Fondsvermögen									
Abaki UI - A		EUR	23.454.858,95					100,00	1)

Abaki UI - A

Anteilwert	EUR	62,90
Ausgabepreis	EUR	62,90
Rücknahmepreis	EUR	62,90
Anzahl Anteile	STK	20.562

**Halbjahresbericht
Abaki UI**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Abaki UI - P									
Anteilwert							EUR	105,95	
Ausgabepreis							EUR	109,13	
Rücknahmepreis							EUR	105,95	
Anzahl Anteile							STK	159.427	
Abaki UI - I									
Anteilwert							EUR	97,59	
Ausgabepreis							EUR	97,59	
Rücknahmepreis							EUR	97,59	
Anzahl Anteile							STK	54.000	

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

Abaki UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar DL	(USD)	per 30.06.2025 1,1737000	= 1 EUR (EUR)
--------------	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.

**Halbjahresbericht
Abaki UI**

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

2,5000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22007	EUR	0	800
0,0000 % Hessen, Land Schatzanw. S.2001 v.2020(2025)	DE000A1RQDR4	EUR	0	500
0,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(25)	DE000A254PM6	EUR	0	800
0,5000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.18(25) Ausg.881	DE000A2LQ5H4	EUR	0	500

Halbjahresbericht

Abaki UI

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (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

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): S+P 500)	EUR	4.593,62
--	-----	----------

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BOBL, EURO-BUND)	EUR	82.934,97
---	-----	-----------

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUXL)	EUR	24.460,66
---------------------------	-----	-----------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): CBOE VOLATILITY)	EUR	42,41
--	-----	-------

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): S+P 500)	EUR	63,94
-------------------------	-----	-------

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): S+P 500)	EUR	305,06
-------------------------	-----	--------

Halbjahresbericht

Abaki UI

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (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): S+P 500)		EUR			653,07
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 20.06.25 CME)		EUR			9,84
Optionsrechte auf Zins-Derivate					
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte					
Gekauftete Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND 06.06.25 EUREX)		EUR			9,18
Gekauftete Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE EURO-BUND 06.06.25 EUREX)		EUR			56,35
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): FUTURE EURO-BOBL 06.06.25 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.03.25 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.06.25 EUREX, FUTURE EURO-BUND WEEKLY 06.03.25 EUREX, FUTURE EURO-BUXL 06.06.25 EUREX)		EUR			155,88
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): FUTURE EURO-BOBL 06.06.25 EUREX, FUTURE EURO-BUND 06.06.25 EUREX, FUTURE EURO-BUXL 06.06.25 EUREX)		EUR			285,73

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.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Halbjahresbericht
Abaki UI**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Abaki UI - A	500.000	0,00	1,120	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Abaki UI - P	keine	3,00	1,420	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
Abaki UI - I	1.000.000	0,00	1,070	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

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

Halbjahresbericht

Abaki UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	80,56
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,14

Sonstige Angaben

Abaki UI - A

Anteilwert	EUR	62,90
Ausgabepreis	EUR	62,90
Rücknahmepreis	EUR	62,90
Anzahl Anteile	STK	20.562

Abaki UI - P

Anteilwert	EUR	105,95
Ausgabepreis	EUR	109,13
Rücknahmepreis	EUR	105,95
Anzahl Anteile	STK	159.427

Abaki UI - I

Anteilwert	EUR	97,59
Ausgabepreis	EUR	97,59
Rücknahmepreis	EUR	97,59
Anzahl Anteile	STK	54.000

Halbjahresbericht

Abaki 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, vertragsswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

**Halbjahresbericht
Abaki UI**

Sonstige Information

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.

Halbjahresbericht

Abaki UI

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	23. September 2015
Anteilklasse P	11. Juli 2023
Anteilklasse I	14. Oktober 2024

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse P	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit keiner
Anteilklasse P	derzeit 3,00%
Anteilklasse I	derzeit keiner

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	EUR 500.000
Anteilklasse P	keine
Anteilklasse I	EUR 1.000.000

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 1,12% p.a.
Anteilklasse P	derzeit 1,42% p.a.
Anteilklasse I	derzeit 1,07% p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,04% p.a.
Anteilklasse P	derzeit 0,04% p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,04% p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

alle Anteilklassen

derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erzielten Wertsteigerung über dem Referenzwert (Euro Short-Term Rate (€STR)³)

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse P	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse P	Ausschüttung
Anteilklasse I	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A14XNT / DE000A14XNT1
Anteilklasse P	A3D9G1 / DE000A3D9G10
Anteilklasse I	A40HGZ / DE000A40HGZ0

³ €STR ist eine eingetragene Marke der Europäischen Zentralbank.

Halbjahresbericht

Abaki UI

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus

Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

Hausanschrift:

Senckenberganlage 19
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 7193-0

Telefax: 069 / 7193-26 40

www.bnpparibas.de

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 122.507 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

ICM Investmentbank AG

Postanschrift:

Meinekestraße 26

10719 Berlin

Telefon: 030 / 88 71 06 - 0

Telefax: 030 / 88 71 06 - 20

www.i-c-m.de