

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



ZinsPlus Fonds UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht
ZinsPlus Fonds UI**

Vermögensübersicht zum 31.03.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	18.325.564,13	100,27
1. Anleihen	17.426.071,00	95,35
< 1 Jahr	3.088.261,00	16,90
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.881.744,50	15,77
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.435.895,00	13,33
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	5.251.878,50	28,74
>= 10 Jahre	3.768.292,00	20,62
2. Investmentanteile	67.361,29	0,37
EUR	54.918,00	0,30
USD	12.443,29	0,07
3. Bankguthaben	625.571,58	3,42
4. Sonstige Vermögensgegenstände	206.560,26	1,13
II. Verbindlichkeiten	-49.901,30	-0,27
III. Fondsvermögen	18.275.662,83	100,00

Halbjahresbericht ZinsPlus Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	17.493.432,29	95,72
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	16.301.857,48	89,20
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	16.301.857,48	89,20
0,8750 % Airbus SE EO-Medium-Term Nts 2016(16/26)	XS1410582586		EUR	200	0	0 %	98,121	196.242,00	1,07
4,4310 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.25(2035/2055)	DE000A4DFLN3		EUR	100	100	0 %	99,771	99.771,00	0,55
4,2500 % BASF SE MTN v.2023(2023/2032)	XS2595418596		EUR	200	0	0 %	105,685	211.370,00	1,16
4,5000 % BASF SE MTN v.2023(2023/2035)	XS2595418679		EUR	200	0	0 %	106,078	212.156,00	1,16
5,5000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2024(2029/2054)	XS2900282133		EUR	300	0	0 %	100,151	300.453,00	1,64
4,6250 % Bayer AG MTN v.2023(2033/2033)	XS2630111719		EUR	200	0	0 %	104,104	208.208,00	1,14
3,9450 % BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(32/37)	FR001400XHU4		EUR	400	400	0 %	97,540	390.160,00	2,13
1,6250 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2019(31)	FR0013431277		EUR	400	0	0 %	88,667	354.668,00	1,94
4,3750 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2024(31/Und.)	XS2940455897		EUR	400	400	0 %	97,917	391.668,00	2,14
1,7500 % British Telecommunications PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/26)	XS1377679961		EUR	200	0	0 %	99,181	198.362,00	1,09
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	DE0001102473		EUR	300	0	0 %	90,816	272.448,00	1,49
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)	DE0001102481		EUR	400	400	0 %	46,861	187.444,00	1,03
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007		EUR	200	0	0 %	98,006	196.012,00	1,07
0,6250 % Commerzbank AG MTH S.P18 v.17(27)	DE000CZ40MB7		EUR	200	0	0 %	95,954	191.908,00	1,05
1,8750 % Commerzbank AG MTN-Anl. v.18(28) S.895	DE000CZ40MM4		EUR	100	0	0 %	97,684	97.684,00	0,53
1,0000 % Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	FR0014005EJ6		EUR	200	0	0 %	95,729	191.458,00	1,05
1,2500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	DE000A289N78		EUR	200	0	0 %	95,563	191.126,00	1,05
4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	300	0	0 %	100,203	300.609,00	1,64
3,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2020(2026/2026)	XS2265369657		EUR	200	0	0 %	100,275	200.550,00	1,10
4,6790 % Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	200	0	0 %	96,439	192.878,00	1,06
3,5000 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.24(35/36)	XS2784415718		EUR	200	200	0 %	98,393	196.786,00	1,08
1,0000 % Deutsche Wohnen SE Anleihe v.2020(2020/2025)	DE000A289NE4		EUR	200	0	0 %	99,811	199.622,00	1,09
4,1250 % E.ON SE Medium Term Notes v.24(43/44)	XS2791960664		EUR	600	0	0 %	97,635	585.810,00	3,21
5,1250 % Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	FR001400SMS8		EUR	200	0	0 %	100,682	201.364,00	1,10
3,7500 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2024(35/35)	XS2942479044		EUR	100	100	0 %	98,478	98.478,00	0,54
0,7500 % ENEL Finance Intl N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/30)	XS2353182293		EUR	200	0	0 %	87,992	175.984,00	0,96
3,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(34)	EU000A3K4ES4		EUR	600	200	0 %	98,268	589.608,00	3,23
1,5000 % Finnland, Republik EO-Bonds 2022(32)	FI4000523238		EUR	100	0	0 %	90,703	90.703,00	0,50
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2019(29)	FR0013407236		EUR	200	0	0 %	91,791	183.582,00	1,00
4,2500 % Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v.2024 (2032)	XS2832873355		EUR	150	0	0 %	103,035	154.552,50	0,85

Halbjahresbericht ZinsPlus Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000							
0,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-Med.-Term Nts 2021(28/28)	XS2325565104		EUR		300	0	0 %	91,988	275.964,00	1,51
1,1250 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2020(2032/2033)	XS2237447961		EUR		200	0	0 %	83,963	167.926,00	0,92
1,2500 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 2022(28/29)	XS2441552192		EUR		200	0	0 %	93,478	186.956,00	1,02
5,9010 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Notes 2018(23/UND.)	XS1811181566		EUR		100	0	0 %	86,333	86.333,00	0,47
4,8750 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2023(2027) S.2762	DE000HCB0BZ1		EUR		150	0	0 %	103,476	155.214,00	0,85
3,5000 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2024(2028) S.2769	DE000HCB0B69		EUR		200	0	0 %	100,980	201.960,00	1,11
3,3750 % Hannover Rück SE Sub.-FLR-Bonds.v.14(25/unb.)	XS1109836038		EUR		200	0	0 %	99,928	199.856,00	1,09
0,6250 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2415386726		EUR		200	0	0 %	88,007	176.014,00	0,96
0,3750 % LEG Immobilien SE Medium Term Notes v.22(22/26)	DE000A3MQNN9		EUR		200	0	0 %	98,118	196.236,00	1,07
0,8750 % LEG Immobilien SE Medium Term Notes v.22(22/29)	DE000A3MQNP4		EUR		400	0	0 %	91,438	365.752,00	2,00
1,1250 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.19(31)	DE000A2YPFU9		EUR		200	200	0 %	87,173	174.346,00	0,95
4,6250 % METRO AG EO-MTN v.2024(2029/2029)	XS2778370051		EUR		200	0	0 %	102,565	205.130,00	1,12
4,0000 % METRO AG EO-MTN v.2025(2029/2030)	XS3015684361		EUR		100	100	0 %	100,171	100.171,00	0,55
3,0000 % MTU Aero Engines AG Anleihe v.2020(2025/2025)	XS2197673747		EUR		345	0	0 %	100,000	345.000,00	1,89
2,3750 % Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/25)	XS2171759256		EUR		100	0	0 %	99,941	99.941,00	0,55
0,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32)	AT0000A2WSC8		EUR		200	0	0 %	87,911	175.822,00	0,96
0,8000 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS2035474126		EUR		200	0	0 %	84,858	169.716,00	0,93
3,8750 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(39)	XS2922764191		EUR		300	300	0 %	97,181	291.543,00	1,60
4,2500 % Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(30/30)	XS2643320109		EUR		600	0	0 %	102,221	613.326,00	3,36
2,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.22(25/25)	XS2523390271		EUR		200	0	0 %	99,915	199.830,00	1,09
1,0000 % SAP SE Med.Term Nts. v.2018(25/26)	DE000A2G8VT5		EUR		400	0	0 %	98,667	394.668,00	2,16
2,5000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(27/27)	XS2526839258		EUR		200	0	0 %	100,075	200.150,00	1,10
5,1250 % Sixt SE MTN v.2023(2027/2027)	DE000A351WB9		EUR		300	0	0 %	105,394	316.182,00	1,73
1,2500 % Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2020(30)	FR0013518057		EUR		200	0	0 %	89,511	179.022,00	0,98
0,5000 % Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012I32		EUR		200	0	0 %	85,739	171.478,00	0,94
4,0000 % Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	XS2937308067		EUR		200	200	0 %	96,563	193.126,00	1,06
5,4550 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR		300	0	0 %	92,439	277.317,00	1,52
1,2500 % Symrise AG Anleihe v.2019(2025/2025)	DE000SYM7720		EUR		300	0	0 %	99,088	297.264,00	1,63
1,3750 % Symrise AG Anleihe v.2020(2027/2027)	XS2195096420		EUR		150	0	0 %	97,277	145.915,50	0,80
2,8800 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2021(28/Und.)	XS2410367747		EUR		400	0	0 %	96,931	387.724,00	2,12
4,2500 % Tesco Corp. Treas. Serv. PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2592301365		EUR		200	0	0 %	104,078	208.156,00	1,14
3,3690 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	XS1501166869		EUR		500	0	0 %	100,045	500.225,00	2,74
4,5000 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	XS2937308737		EUR		100	100	0 %	98,487	98.487,00	0,54
1,6250 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2019(26/Und.)	FR0013445335		EUR		300	0	0 %	97,126	291.378,00	1,59
3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)	XS1206541366		EUR		200	0	0 %	91,608	183.216,00	1,00
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR		100	0	0 %	98,938	98.938,00	0,54

Halbjahresbericht ZinsPlus Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,7500 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.23(31)	XS2694874533		EUR	200	0	0 %	104,940	209.880,00	1,15
1,8000 % Vonovia SE EO-Medium-Term Nts 2019(19/25)	DE000A2RWZZ6		EUR	200	0	0 %	99,763	199.526,00	1,09
1,6250 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/51)	DE000A3MP4W5		EUR	400	200	0 %	55,009	220.036,00	1,20
6,6250 % RWE AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(26/75)	XS1254119750		USD	300	0	0 %	100,978	280.468,48	1,53
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.124.213,52	6,15
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.124.213,52	6,15
3,2500 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2025(25/33)	XS3016387287		EUR	100	100	0 %	97,735	97.735,00	0,53
7,1250 % Aroundtown Finance S.a.r.l. EO-FLR Notes 2024(30/Und.)	XS2799494120		EUR	224	224	0 %	100,173	224.387,52	1,23
1,2500 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2022(25)	XS2466172280		EUR	200	0	0 %	99,981	199.962,00	1,09
4,5000 % Nasdaq Inc. EO-Notes 2023(23/32)	XS2643673952		EUR	100	0	0 %	105,477	105.477,00	0,58
3,6250 % Netflix Inc. EO-Notes 2019(19/30) Reg.S	XS2072829794		EUR	100	0	0 %	102,452	102.452,00	0,56
1,2070 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/26)Reg.S	XS2430287529		EUR	400	0	0 %	98,550	394.200,00	2,16
Anteile an Immobilien-Sondervermögen							EUR	67.361,29	0,37
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile							EUR	67.361,29	0,37
KanAm SPEZIAL grundinvest Fds Inhaber-Anteile	DE000A0CARS0		ANT	24.300	0	0 EUR	2,260	54.918,00	0,30
KanAM US-grundinvest Fonds Inhaber-Anteile	DE0006791817		ANT	32.000	0	0 USD	0,420	12.443,29	0,07
Summe Wertpapiervermögen							EUR	17.493.432,29	95,72

Halbjahresbericht ZinsPlus Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	625.571,58	3,42
Bankguthaben							EUR	625.571,58	3,42
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	625.571,58			% 100,000	625.571,58	3,42
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	206.560,26	1,13
Zinsansprüche			EUR	206.560,26				206.560,26	1,13
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-49.901,30	-0,27
Verwaltungsvergütung			EUR	-36.696,66				-36.696,66	-0,20
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.654,64				-2.654,64	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-10.050,00				-10.050,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	18.275.662,83	100,00 1)
Anteilwert							EUR	157,83	
Ausgabepreis							EUR	159,41	
Anteile im Umlauf							STK	115.794	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht ZinsPlus Fonds 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 31.03.2025 1,0801000	= 1 EUR (EUR)
--------------	-------	-----------------------------	---------------

**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					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,1250 % Aroundtown SA EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1752984440	EUR	0	400	
0,5000 % Dow Chemical Co., The EO-Notes 2020(20/27)	XS2122485845	EUR	0	400	
4,5000 % Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(28/28)	XS2615940215	EUR	0	100	
1,4000 % Spanien EO-Bonos 2018(28)	ES0000012B88	EUR	0	200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,6000 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	DE000A3E5TR0	EUR	0	400	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
7,1250 % Aroundtown Finance S.a.r.l. EO-FLR Notes 2024(30/Und.)Tr.2	XS2903433568	EUR	224	224	
3,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 2019(24/Und.)	XS1890845875	EUR	0	100	

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 ZinsPlus Fonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,72
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	157,83
Ausgabepreis	EUR	159,41
Anteile im Umlauf	STK	115.794

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.

Frankfurt am Main, den 1. April 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

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 ZinsPlus Fonds 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

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Donner & Reuschel AG

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: Mio. € 319 (Stand: 31.12.2023)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Kroos Vermögensverwaltung AG

Postanschrift:

Weseler Straße 561
48163 Münster

Telefon (0251) 28 90 91 - 0

Telefax (0251) 28 90 91 - 20

www.kroos-ag.de

WKN / ISIN: A0X759 / DE000A0X7590