

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Bachelier UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2024

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht Bachelier UI

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	11.123.135,88	100,62
1. Aktien	8.504.263,32	76,93
Australien	294.785,35	2,67
Bundesrep. Deutschland	430.955,40	3,90
Canada	220.517,11	1,99
Dänemark	110.803,35	1,00
Finnland	160.060,95	1,45
Frankreich	283.870,74	2,57
Großbritannien	905.635,71	8,19
Irland	364.754,65	3,30
Japan	1.035.135,33	9,36
Luxemburg	49.095,20	0,44
Neuseeland	705.852,32	6,39
Niederlande	217.800,02	1,97
Norwegen	59.628,34	0,54
Österreich	234.335,00	2,12
Rußland	0,35	0,00
Schweden	320.230,94	2,90
USA	3.110.802,56	28,14
2. Anleihen	1.454.164,00	13,15
< 1 Jahr	887.302,00	8,03
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	566.862,00	5,13
3. Investmentanteile	1.015.230,00	9,18
EUR	1.015.230,00	9,18
4. Bankguthaben	104.210,82	0,94
5. Sonstige Vermögensgegenstände	45.267,74	0,41

Halbjahresbericht Bachelier UI

Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-68.453,51	-0,62
III. Fondsvermögen	11.054.682,37	100,00

Halbjahresbericht Bachelier UI

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
Bestandspositionen							EUR	10.973.657,32	99,27
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	8.701.602,97	78,71
Aktien							EUR	8.504.262,97	76,93
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CSL8		STK	1.275	0	0 AUD	287,920	221.838,29	2,01
Sims Ltd. Reg. Shares o.N.	AU000000SGM7		STK	9.490	0	0 AUD	12,720	72.947,06	0,66
BCE Inc. Registered Shares new o.N.	CA05534B7604		STK	5.130	0	0 CAD	46,030	161.602,72	1,46
Northland Power Inc. Registered Shares o.N.	CA6665111002		STK	3.890	0	0 CAD	22,130	58.914,39	0,53
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	2.150	0	0 DKK	384,400	110.803,35	1,00
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164		STK	1.540	0	0 EUR	31,880	49.095,20	0,44
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		STK	1.137	0	0 EUR	115,800	131.664,60	1,19
Derichebourg S.A. Actions Port. EO -,25	FR0000053381		STK	15.370	0	0 EUR	4,402	67.658,74	0,61
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003		STK	4.280	0	0 EUR	16,855	72.139,40	0,65
Fielmann Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206		STK	5.210	0	0 EUR	42,560	221.737,60	2,01
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK	2.250	0	0 EUR	84,460	190.035,00	1,72
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000938204		STK	1.150	0	0 EUR	115,400	132.710,00	1,20
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	30	0	0 EUR	180,460	5.413,80	0,05
Séché Environnement S.A. Actions Port. EO 0,20	FR0000039109		STK	1.910	0	0 EUR	113,200	216.212,00	1,96
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	5.185	0	0 EUR	30,870	160.060,95	1,45
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	1.500	0	0 EUR	67,750	101.625,00	0,92
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	1.500	0	0 EUR	145,200	217.800,00	1,97
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72		STK	5.960	0	0 GBP	24,700	172.238,21	1,56
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206		STK	17.990	0	0 GBP	9,916	208.715,15	1,89
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	6.000	0	0 GBP	39,755	279.080,38	2,52
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42		STK	20.400	0	0 GBP	10,290	245.601,97	2,22
Metawater Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3921260000		STK	32.260	0	0 JPY	2.221,000	438.434,04	3,97
Ricoh Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3973400009		STK	40.000	0	0 JPY	1.341,500	328.353,77	2,97
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002		STK	1.940	0	0 JPY	22.605,000	268.347,52	2,43
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089		STK	4.120	0	0 NOK	169,550	59.628,34	0,54
Contact Energy Ltd. Registered Shares o.N.	NZCENE0001S6		STK	52.680	0	0 NZD	8,650	252.511,36	2,28
Mercury NZ Ltd. Registered Shares o.N.	NZMRPE0001S2		STK	43.550	0	0 NZD	6,930	167.240,11	1,51
Meridian Energy Ltd. Registered Shares o.N.	NZMELE0002S7		STK	87.360	0	0 NZD	5,910	286.100,85	2,59
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909		STK	15.250	0	0 SEK	126,700	167.337,14	1,51
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	10.745	0	0 SEK	164,300	152.893,80	1,38

Halbjahresbericht Bachelier UI

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
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	895	0	0 USD	122,210	101.285,26	0,92
California Water Service Group Registered Shares o.N.	US1307881029		STK	4.910	0	0 USD	46,480	211.331,42	1,91
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003		STK	630	0	0 USD	363,190	211.880,45	1,92
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	7.900	0	0 USD	44,170	323.125,29	2,92
Kadant Inc. Registered Shares DL -,01	US48282T1043		STK	80	0	400 USD	328,100	24.305,95	0,22
Medifast Inc. Registered Shares DL -,001	US58470H1014		STK	1.689	0	0 USD	38,320	59.933,77	0,54
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	2.165	0	0 USD	87,150	174.719,65	1,58
PotlatchDeltic Corp. Registered Shares DL 1	US7376301039		STK	3.045	0	0 USD	47,020	132.582,55	1,20
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	1.555	0	0 USD	162,250	233.631,59	2,11
Stericycle Inc. Registered Shares DL -,01	US8589121081		STK	2.700	0	0 USD	52,750	131.887,21	1,19
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013		STK	55	0	900 USD	357,870	18.226,55	0,16
Tetra Tech Inc. Registered Shares DL -,01	US88162G1031		STK	30	0	1.100 USD	184,710	5.131,31	0,05
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	312	0	0 USD	581,210	167.920,66	1,52
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	5.560	0	0 USD	41,960	216.036,30	1,95
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039		STK	4.200	4.200	1.400 USD	60,170	234.016,11	2,12
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098		STK	1.395	0	0 USD	213,150	275.344,24	2,49
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035		STK	740	0	0 USD	344,230	235.883,14	2,13
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	US98419M1009		STK	1.670	0	0 USD	129,240	199.861,84	1,81
Yandex N.V. Registered Shs Cl.A DL -,01	NL0009805522		STK	200	0	0 USD	0,000	0,02	0,00
Zimmer Biomet Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US98956P1021		STK	1.200	0	0 USD	131,980	146.658,02	1,33
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035		STK	1.160	0	0 USD	169,210	181.760,90	1,64
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	197.340,00	1,79
0,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(24)	IT0005452989		EUR	200	0	0 %	98,670	197.340,00	1,79
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.256.824,00	11,37
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.256.824,00	11,37
2,1000 % Kapitalmarkt-Immobilien. BB GmbH Anleihe v.2021(2022/2027)	DE000A3E5SU6		EUR	600	600	0 %	94,477	566.862,00	5,13
3,4500 % PATIO Direkt Drei GmbH Stufenz.-Anleihe v.2019(2025)	DE000A2BN3K8		EUR	700	0	0 %	98,566	689.962,00	6,24

Halbjahresbericht Bachelier UI

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
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	0,35	0,00
Aktien							EUR	0,35	0,00
Mobile Telesystems PJSC Reg.Shares (Sp.ADRs)/2 RL-,10	US6074091090		STK	1.300	0	0 USD	0,000	0,12	0,00
Rosneft Oil Company Reg.Shs(sp.GDRs Reg.S)/1RL-,01	US67812M2070		STK	2.500	0	0 USD	0,000	0,23	0,00
Investmentanteile							EUR	1.015.230,00	9,18
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	1.015.230,00	9,18
Cybersecurity Leaders Inhaber-Anteile W	DE000A3D0596		ANT	4.000	0	0 EUR	130,000	520.000,00	4,70
Galilei Global Bond Opport.UI Inhaber-Anteile I	DE000A3DD945		ANT	500	0	0 EUR	990,460	495.230,00	4,48
Summe Wertpapiervermögen							EUR	10.973.657,32	99,27

Halbjahresbericht Bachelier UI

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	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	104.210,82	0,94	
Bankguthaben							EUR	104.210,82	0,94	
EUR - Guthaben bei:										
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	103.162,07			%	100,000	103.162,07	0,93
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			NOK	6,63			%	100,000	0,57	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:										
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			CHF	48,90			%	100,000	50,29	0,00
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			GBP	850,11			%	100,000	994,63	0,01
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			HKD	27,58			%	100,000	3,26	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	45.267,74	0,41	
Zinsansprüche			EUR	8.839,05					8.839,05	0,08
Dividendenansprüche			EUR	31.006,14					31.006,14	0,28
Quellensteueransprüche			EUR	5.422,55					5.422,55	0,05
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-3.915,11	-0,04	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			NZD	-7.059,12			%	100,000	-3.911,74	-0,04
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD	-3,64			%	100,000	-3,37	0,00

Halbjahresbericht Bachelier UI

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
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-64.538,40	-0,58
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-174,27				-174,27	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-48.893,56				-48.893,56	-0,44
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.329,91				-1.329,91	-0,01
Lagerstellenkosten			EUR	-3.490,66				-3.490,66	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-9.265,56				-9.265,56	-0,08
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.384,44				-1.384,44	-0,01
Fondsvermögen							EUR	11.054.682,37	100,00 1)
Anteilwert							EUR	77,22	
Ausgabepreis							EUR	79,54	
Anteile im Umlauf							STK	143.154	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Bachelier UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.03.2024	
AUD	(AUD)	1,6548000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4612000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	0,9724000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4588000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8547000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,4515000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	163,4213000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,7150000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,8046000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,5466000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0799000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht Bachelier UI

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					
Advanced Drainage Systems Inc. Registered Shares DL -,01	US00790R1041	STK	0	1.500	
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880	STK	0	4.910	
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	0	700	
Ecolab Inc. Registered Shares DL 1	US2788651006	STK	0	1.000	
Hasbro Inc. Registered Shares DL -,50	US4180561072	STK	0	2.200	
Watts Water Technologies Inc. Reg. Shares Class A DL -,10	US9427491025	STK	0	1.035	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Magnit PJSC Reg.Shs(Sp.GDRsREGS)1/5/RL-,01	US55953Q2021	STK	0	1.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iShsII-GI.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	ANT	75.000	75.000	
iShsIV-MSCI EM.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZPJ239	ANT	0	2.600	
iShsIV-MSCI EUR.ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares EUR Acc. o.N.	IE00BHZPJ783	ANT	0	2.100	
iShsIV-MSCI USA ESG.Enh.U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZPJ908	ANT	0	3.600	

Halbjahresbericht Bachelier UI

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

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

2.512,45

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): CIGNA GROUP, THE DL 1)

EUR

2,94

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 Bachelier UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,27
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	77,22
Ausgabepreis	EUR	79,54
Anteile im Umlauf	STK	143.154

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 Bachelier UI

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 2. April 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Bachelier UI

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 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 und Vertrieb

I.C.M. InvestmentBank AG

Postanschrift:

Meinekestraße 26
10719 Berlin

Telefon (030) 88 71 06 - 0
Telefax (030) 88 71 06 - 20
www.i-c-m.de

4. Anlageausschuss

Dr. Norbert Hagen
ICM InvestmentBank AG, Berlin

Dr. Viktor Papst
ICM InvestmentBank AG Niederlassung Nürnberg, Nürnberg

WKN / ISIN: A1JSXE / DE000A1JSXE3