

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



AF Value Invest UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. SEPTEMBER 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht AF Value Invest UI

Vermögensübersicht zum 30.09.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	67.432.491,52	100,36
1. Aktien	27.761.570,16	41,32
Bundesrep. Deutschland	6.590.165,00	9,81
Dänemark	3.011.727,54	4,48
Frankreich	2.315.100,00	3,45
Großbritannien	1.415.961,25	2,11
Irland	1.795.437,37	2,67
Niederlande	1.266.300,00	1,88
Norwegen	589.093,22	0,88
Schweiz	4.626.161,95	6,89
USA	6.151.623,83	9,16
2. Anleihen	35.198.146,23	52,39
< 1 Jahr	11.708.398,12	17,43
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	7.463.538,44	11,11
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	8.799.722,21	13,10
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	6.686.972,46	9,95
>= 10 Jahre	539.515,00	0,80
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	776.027,68	1,15
CHF	776.027,68	1,15
4. Bankguthaben	3.191.360,41	4,75
5. Sonstige Vermögensgegenstände	505.387,04	0,75
II. Verbindlichkeiten	-242.774,65	-0,36
III. Fondsvermögen	67.189.716,87	100,00

Halbjahresbericht AF Value Invest UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	63.735.744,07	94,86
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	45.170.102,28	67,23
Aktien							EUR	27.761.570,16	41,32
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	250	0	0 CHF	2.994,000	773.084,07	1,15
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	10.000	2.000	0 CHF	103,740	1.071.472,84	1,59
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	3.500	0	0 CHF	233,100	842.646,15	1,25
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666		STK	9.000	0	0 CHF	117,200	1.089.444,33	1,62
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901		STK	2.500	0	1.000 CHF	329,000	849.514,56	1,26
ALK-Abelló AS Navne-Aktier DK -,50	DK0061802139		STK	65.000	0	0 DKK	79,450	692.555,79	1,03
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788		STK	40.000	0	30.000 DKK	73,860	396.202,12	0,59
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599		STK	27.000	0	0 DKK	292,600	1.059.462,50	1,58
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	10.000	10.000	0 DKK	643,900	863.507,13	1,29
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	5.000	0	0 EUR	225,700	1.128.500,00	1,68
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	12.000	0	0 EUR	70,140	841.680,00	1,25
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	25.000	0	0 EUR	44,240	1.106.000,00	1,65
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		STK	7.000	0	0 EUR	82,820	579.740,00	0,86
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975		STK	40.000	0	30.000 EUR	11,165	446.600,00	0,66
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	17.000	0	0 EUR	67,460	1.146.820,00	1,71
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	15.000	0	17.000 EUR	31,355	470.325,00	0,70
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	2.000	0	0 EUR	393,200	786.400,00	1,17
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	600	300	300 EUR	716,400	429.840,00	0,64
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	20.000	20.000	0 EUR	35,150	703.000,00	1,05
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	5.000	0	0 EUR	122,820	614.100,00	0,91
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	7.000	0	0 EUR	156,980	1.098.860,00	1,64
STMMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	20.000	0	0 EUR	40,985	819.700,00	1,22
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804		STK	24.000	0	0 GBP	25,770	713.274,13	1,06
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	15.000	0	5.000 GBP	40,620	702.687,12	1,05
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	35.000	0	0 NOK	189,550	589.093,22	0,88
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	1.000	0	1.700 USD	509,900	481.673,91	0,72
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	10.000	0	0 USD	130,860	1.236.160,97	1,84
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	4.000	0	1.000 USD	127,120	480.332,51	0,71
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	5.000	0	0 USD	171,210	808.662,38	1,20
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086		STK	2	0	0 USD	531.477,000	1.004.112,98	1,49

Halbjahresbericht AF Value Invest UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	5.000	0	0 USD	155,750	735.641,41	1,09
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	3.000	0	0 USD	372,350	1.055.214,43	1,57
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	10.000	0	0 USD	78,360	740.222,94	1,10
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	1.500	0	1.500 USD	300,210	425.387,30	0,63
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	2.000	0	1.000 USD	315,750	596.542,60	0,89
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	2.000	0	3.000 USD	202,780	383.109,77	0,57
							EUR	16.632.504,44	24,75
Verzinsliche Wertpapiere									
0,8750 % B.A.T. Intl Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2015(23/23)	XS1203854960		EUR	1.500	0	500 %	99,893	1.498.395,00	2,23
1,2500 % Davide Campari-Milano N.V. EO-Notes 2020(20/27)	XS2239553048		EUR	1.000	0	0 %	88,252	882.520,00	1,31
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	XS2408458730		EUR	2.000	0	0 %	91,215	1.824.300,00	2,72
3,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.23(33/33)	XS2644423035		EUR	800	800	0 %	95,159	761.272,00	1,13
4,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2022(24)	XS2469031749		EUR	1.918	0	0 %	99,008	1.898.973,44	2,83
2,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(32)	IT0005494239		EUR	3.000	3.000	0 %	84,492	2.534.760,00	3,77
2,6250 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/25)	XS2535307743		EUR	2.000	500	0 %	97,156	1.943.120,00	2,89
1,5000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2016(86)	AT0000A1PEF7		EUR	200	200	0 %	50,290	100.580,00	0,15
2,1000 % Österreich, Republik EO-Med.-Term Notes 2017(2117)	AT0000A1XML2		EUR	700	700	0 %	62,705	438.935,00	0,65
4,5000 % Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(28/28)	XS2615940215		EUR	1.000	1.000	0 %	101,886	1.018.860,00	1,52
5,1250 % Sixt SE MTN v.2023(2027/2027)	DE000A351WB9		EUR	1.700	1.700	0 %	102,717	1.746.189,00	2,60
1,8750 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.19(24)	XS1944390241		EUR	2.000	500	0 %	99,230	1.984.600,00	2,95
							EUR	776.027,68	1,15
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	3.000	0	0 CHF	250,450	776.027,68	1,15

Halbjahresbericht AF Value Invest UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	18.565.641,79	27,63	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	18.565.641,79	27,63	
3,8750 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2023(23/26)	XS2623129256		EUR	1.300	1.300	0	%	99,415	1.292.395,00	1,92
3,2500 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2023(33)	XS2624017070		EUR	1.500	1.500	0	%	95,914	1.438.710,00	2,14
2,5000 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.21(21/28)REG.S	XS2326548562		EUR	600	0	0	%	89,950	539.700,00	0,80
1,2500 % Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/28)	XS2068065163		EUR	200	0	0	%	86,981	173.962,00	0,26
4,8750 % REWE International Finance BV EO-Notes 2023(23/30)	XS2679898184		EUR	1.300	1.300	0	%	100,152	1.301.976,00	1,94
4,1600 % Vattenfall AB EO-FLR Med.-T.Nts 2022(22/24)	XS2546459582		EUR	400	0	0	%	100,155	400.620,00	0,60
0,8400 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/25)	XS2054209833		EUR	2.500	0	0	%	93,162	2.329.050,00	3,47
2,1250 % United States of America DL-Notes 2017(24)	US912828W481		USD	1.500	1.500	0	%	98,668	1.398.091,38	2,08
2,3750 % United States of America DL-Notes 2017(27)	US912828X885		USD	3.000	1.500	0	%	92,246	2.614.191,21	3,89
0,1250 % United States of America DL-Notes 2020(23)	US91282CBA80		USD	6.875	0	0	%	98,957	6.426.691,74	9,56
3,5000 % United States of America DL-Notes 2023(33) S.B-2033	US91282CGM73		USD	750	750	0	%	91,781	650.254,46	0,97
Summe Wertpapiervermögen							EUR	63.735.744,07	94,86	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.191.360,41	4,75	
Bankguthaben							EUR	3.191.360,41	4,75	
EUR - Guthaben bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.288.126,60		%	100,000	1.288.126,60	1,92	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	8.771.548,90		%	100,000	1.176.315,43	1,75	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	1.110.293,81		%	100,000	98.589,37	0,15	
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	73.265,00		%	100,000	6.370,92	0,01	

Halbjahresbericht AF Value Invest UI

Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	15.058,53	%	100,000	15.553,12	0,02
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	114.592,83	%	100,000	132.156,42	0,20
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	502.039,51	%	100,000	474.248,55	0,71
						EUR	505.387,04	0,75
Zinsansprüche			EUR	355.197,07			355.197,07	0,53
Dividendenansprüche			EUR	21.828,08			21.828,08	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	128.361,89			128.361,89	0,19
						EUR	-242.774,65	-0,36
Sonstige Verbindlichkeiten								
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-11,01			-11,01	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-53.448,72			-53.448,72	-0,08
Verwahrstellenvergütung			EUR	-10.929,61			-10.929,61	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-167.808,09			-167.808,09	-0,25
Prüfungskosten			EUR	-9.731,94			-9.731,94	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-845,28			-845,28	0,00
						EUR	67.189.716,87	100,00 1)
Fondsvermögen								
Anteilwert						EUR	115,92	
Ausgabepreis						EUR	115,92	
Anteile im Umlauf						STK	579.630	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht AF Value Invest UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.09.2023	
CHF	(CHF)	0,9682000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4568000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8671000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,2618000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,4999000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0586000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht AF Value Invest 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					
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	4.000	8.000	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	100.000	100.000	
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	0	1.500	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	0	2.500	
SimCorp A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060495240	STK	0	7.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104867	EUR	0	2.250	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
4,0000 % Siemens Energy Finance B.V. EO-Notes 2023(23/26)	XS2601458602	EUR	0	200	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Aktien					
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	0	5.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
5,0980 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2018(18/23)	NO0010824006	EUR	0	2.000	
1,3750 % United States of America DL-Notes 2016(23)	US912828S356	USD	0	1.000	

**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

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

5.948,99

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

14.089,93

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 AF Value Invest UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,86
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	115,92
Ausgabepreis	EUR	115,92
Anteile im Umlauf	STK	579.630

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 2. Oktober 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht AF Value Invest 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
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
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

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

augmentum finanz GmbH

Postanschrift:

Große Bäckerstraße 3
20095 Hamburg

Telefon (040) 4 11 11 10 - 0
Telefax (040) 4 11 11 10 - 20
www.augmentum-finanz.de

WKN / ISIN: A0MKQ3 / DE000A0MKQ32