

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



MFC Opportunities One

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2026

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

Vermögensübersicht zum 31.03.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	13.236.384,84	101,07
1. Aktien	10.902.840,49	83,25
Bundesrep. Deutschland	9.972.995,49	76,15
Niederlande	204.820,00	1,56
Österreich	725.025,00	5,54
2. Anleihen	119.359,82	0,91
< 1 Jahr	72.144,82	0,55
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	47.215,00	0,36
3. Andere Wertpapiere	80,03	0,00
EUR	80,03	0,00
4. Investmentanteile	570.600,00	4,36
EUR	570.600,00	4,36
5. Derivate	-300.321,62	-2,29
6. Bankguthaben	1.165.955,62	8,90
7. Sonstige Vermögensgegenstände	777.870,50	5,94
II. Verbindlichkeiten	-139.641,64	-1,07
III. Fondsvermögen	13.096.743,20	100,00

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	11.592.880,34	88,52	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	4.497.050,57	34,34	
Aktien							EUR	4.424.896,02	33,79	
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108		STK	5.000	3.824	4.824	EUR	24,450	122.250,00	0,93
capsensixx AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G9M17		STK	500	500	0	EUR	22,600	11.300,00	0,09
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	500	15.000	14.500	EUR	59,540	29.770,00	0,23
CPI Europe AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A21KS2		STK	37.500	4.000	2.500	EUR	15,560	583.500,00	4,46
DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005498901		STK	8.445	0	10.055	EUR	27,400	231.393,00	1,77
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43		STK	10.000	10.000	0	EUR	15,450	154.500,00	1,18
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8		STK	1.000	6.312	5.312	EUR	42,300	42.300,00	0,32
H&R GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4T77		STK	15.000	96.595	91.595	EUR	4,200	63.000,00	0,48
Hamburger Hafen u. Logistik AG Namens-Aktien A-Sparte o.N.	DE000A0S8488		STK	30.000	12.352	8.852	EUR	21,900	657.000,00	5,02
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408		STK	35.000	50.000	15.000	EUR	3,878	135.730,00	1,04
Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.	DE000KC01000		STK	30.000	30.000	0	EUR	12,200	366.000,00	2,79
Kontron AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A0E9W5		STK	7.500	7.500	0	EUR	18,870	141.525,00	1,08
NORMA Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1H8BV3		STK	4.891	55.618	50.727	EUR	16,620	81.288,42	0,62
Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006916604		STK	2.000	2.000	1.000	EUR	165,000	330.000,00	2,52
PNE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0JBPG2		STK	10.000	0	0	EUR	8,440	84.400,00	0,64
ProCredit Holding AG Namens-Aktien EO 5	DE0006223407		STK	15.000	0	0	EUR	7,300	109.500,00	0,84
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK	10.000	30.500	20.500	EUR	21,710	217.100,00	1,66
Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747		STK	5.500	7.500	2.000	EUR	37,240	204.820,00	1,56
Sixt SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007231334		STK	1.500	0	1.000	EUR	54,100	81.150,00	0,62
SNP Schnei.Neureith.&Partn.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007203705		STK	2.500	236	2.736	EUR	80,600	201.500,00	1,54
Stabilus SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000STAB1L8		STK	12.500	8.500	3.500	EUR	15,780	197.250,00	1,51
STRATEC SE Namens-Aktien o.N.	DE000STRA555		STK	10.000	3.000	0	EUR	17,100	171.000,00	1,31
STS Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1TNU68		STK	10.000	13.000	3.000	EUR	2,940	29.400,00	0,22
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	25.000	25.000	0	EUR	4,354	108.850,00	0,83
Zeal Network SE Namens-Aktien o.N.	DE000ZEAL241		STK	1.442	1.442	0	EUR	48,800	70.369,60	0,54
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	72.144,82	0,55	
0,0000 % Folli Follie S.A. SF-Anl. 2017(21)	CH0385518052		CHF	3.275	0	0	%	2,039	72.144,82	0,55

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Andere Wertpapiere							EUR	9,73	0,00	
alstria office AG Inhaber-Aktien o.N. Nachbesserungsrechte	XFA00A101287		STK	60.000	0	0	EUR	0,000	6,00	0,00
KUKA AG Inhaber-Aktien o.N. Nachbesserungsrechte	XFA00A068205		STK	7.250	0	0	EUR	0,000	0,73	0,00
Software AG Namens-Aktien o.N. Nachbesserungsrechte	XFA00A089169		STK	30.000	0	0	EUR	0,000	3,00	0,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	5.942.707,11	45,38	
Aktien							EUR	5.895.486,16	45,01	
ALBA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006209901		STK	35.000	0	0	EUR	6,750	236.250,00	1,80
CENTROTEC SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005407506		STK	11.000	2.215	215	EUR	60,500	665.500,00	5,08
centrotherm international AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1TNMM9		STK	90.610	127.779	37.169	EUR	11,300	1.023.893,00	7,82
CompuGroup Medical SE & Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904		STK	10.750	6.321	8.071	EUR	27,020	290.465,00	2,22
Funkwerk AG Namens-Aktien o.N.	DE000A40ZW05		STK	5.746	11.971	6.225	EUR	32,600	187.319,60	1,43
HolidayCheck Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005495329		STK	68.000	68.000	0	EUR	4,660	316.880,00	2,42
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019		STK	15.000	0	40.000	EUR	6,400	96.000,00	0,73
METRO AG Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000BFB0027		STK	22.576	23.206	1.168	EUR	6,350	143.357,60	1,09
msg life ag Inhaber-Aktien o.N.	DE0005130108		STK	30.700	62.215	81.515	EUR	3,820	117.274,00	0,90
Mühlbauer Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006627201		STK	5.000	22.500	27.500	EUR	36,000	180.000,00	1,37
PAUL HARTMANN AG Namens-Aktien o.N.	DE0007474041		STK	750	0	0	EUR	212,000	159.000,00	1,21
Rocket Internet SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12UKK6		STK	5.000	0	15.000	EUR	25,400	127.000,00	0,97
Tele Columbus AG Namens-Aktien o.N.	DE000TCAG172		STK	903.224	53.224	50.000	EUR	0,790	713.546,96	5,45
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9		STK	125.000	0	25.000	EUR	2,120	265.000,00	2,02
TLG Immobilien AG	DE000A12B8Z4		STK	50.000	21.796	4.000	EUR	11,800	590.000,00	4,50
USU Ventures AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0BVU28		STK	40.000	20.000	5.000	EUR	8,400	336.000,00	2,57
zooplus SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005111702		STK	2.000	500	0	EUR	224,000	448.000,00	3,42
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	47.215,00	0,36	
7,7500 % ABO Energy GmbH & Co. KGaA Nachr.-IHS v.2024(2029)	DE000A3829F5		EUR	250	600	350	%	18,886	47.215,00	0,36

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Andere Wertpapiere							EUR	5,95	0,00
New Work SE Namens-Aktien o.N. Nachbesserungsrechte	XFA00A104661		STK	10.500	0	0	EUR 0,000	1,05	0,00
SYNLAB AG Inhaber-Aktien o.N. Nachbesserungsrecht	XFA00A102731		STK	40.000	0	0	EUR 0,000	4,00	0,00
VTG AG Inhaber-Aktien o.N. Nachbesserungsscheine	XFA00A043448		STK	9.000	0	0	EUR 0,000	0,90	0,00
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	582.522,66	4,45
Aktien							EUR	582.458,31	4,45
NORMA Group SE z.Rückkauf eing.Namens-Aktien	DE000A41YDJ4		STK	35.109	35.109	0	EUR 16,590	582.458,31	4,45
Andere Wertpapiere							EUR	64,35	0,00
Aareal Bank AG Namens-Aktien o.N. Contingent Value Rights	XFA00A092197		STK	30.000	0	0	EUR 0,000	3,00	0,00
ADLER Real Estate AG Contingent Value Rights (CVR)	XFA00A078154		STK	55.900	0	0	EUR 0,000	5,59	0,00
Allg. Gold- u. Silbersch. AG Nachbesserungsrecht	XFA00A041681		STK	10.000	0	0	EUR 0,000	1,00	0,00
AUDI AG Nachbesserungsrecht	XFA00A034280		STK	285	0	0	EUR 0,000	0,03	0,00
Axel Springer SE (Nachbesserungsrecht Squeeze Out vom 01.03.2021)	XFA00A036442		STK	2.500	0	0	EUR 0,000	0,25	0,00
ISRA VISION PARSYTEC AG Nachbesserung	XFA00A041087		STK	40.000	0	0	EUR 0,000	4,00	0,00
Kabel Deutschland Holding AG Inhaber-Aktien o.N. nachbesserungsrechte	XFA00A077255		STK	12.500	0	0	EUR 0,000	1,25	0,00
MAN SE ST O.N. Nachbesserung	XFA00A041095		STK	25.000	0	0	EUR 0,000	2,50	0,00
MyHammer Holding AG Inhaber-Aktien o.N. Nachbesserungsrechte	XFA00A068221		STK	37.000	0	0	EUR 0,000	3,70	0,00
Nikon SLM Solutions AG Nachbesserungsrecht	XFA00A075218		STK	14.964	0	0	EUR 0,000	1,50	0,00
Petro Welt Technologies GmbH Nachzahlungsansprüche	AT0000A35J43		STK	236.500	0	0	EUR 0,000	23,65	0,00
RIB SOFTWARE Nachbesserungsrecht	XFA00A044628		STK	65.150	0	0	EUR 0,000	6,52	0,00
S IMMO AG Inhaber-Aktien o.N. Nachbesserungsrecht	XFA00A098954		STK	27.500	0	0	EUR 0,000	2,75	0,00
Schuler AG Nachbesserungsrecht	XFA00A034298		STK	10.200	0	0	EUR 0,000	1,02	0,00
Sport1 Medien AG Nachbesserungsrecht	XFA00A046953		STK	50.000	0	0	EUR 0,000	5,00	0,00
STADA Arzneimittel AG Nachbesserungsrecht - wertlos	XFA00A038653		STK	5.000	0	0	EUR 0,000	0,50	0,00
Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N. Nachbesserungsrecht	XFA00A098962		STK	8.000	0	0	EUR 0,000	0,80	0,00
Zapf Creation AG Namens-Aktien o.N. Nachbesserungsrechte	XFA00A086272		STK	12.883	0	0	EUR 0,000	1,29	0,00

**Halbjahresbericht
MFC Opportunities One**

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Investmentanteile							EUR	570.600,00	4,36	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	570.600,00	4,36	
GREIFF 'special situations' Fd Inh.-Anteile I o.N.	LU1287772450		ANT	10.000	0	0	EUR	57,060	570.600,00	4,36
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	11.592.880,34	88,52	

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	-300.321,62	-2,29
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-75.825,00	-0,58
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-75.825,00	-0,58
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-75.825,00	-0,58
GERRESHEIMER AG PUT 17.04.26 BP 18,00 EUREX		185	STK	-10.000	EUR	1,380	-13.800,00	-0,11	
GERRESHEIMER AG PUT 17.04.26 BP 19,00 EUREX		185	STK	-10.000	EUR	1,880	-18.800,00	-0,14	
KLOECKNER + CO SE PUT 19.06.26 BP 12,00 EUREX		185	STK	20.000	EUR	0,760	15.200,00	0,12	
KLOECKNER + CO SE PUT 19.06.26 BP 13,00 EUREX		185	STK	24.000	EUR	1,400	33.600,00	0,26	
NORMA GROUP SE CALL 15.05.26 BP 15,00 EUREX		185	STK	-40.000	EUR	2,070	-82.800,00	-0,63	
S+T AG CALL 17.04.26 BP 18,40 EUREX		185	STK	-7.500	EUR	1,230	-9.225,00	-0,07	
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten							EUR	-54.062,50	-0,41
Optionsrechte							EUR	-54.062,50	-0,41
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-54.062,50	-0,41
DAX(PERF.-INDEX) CALL 10.04.26 BP 23500,00 EUREX		185	Anzahl	-125	EUR	109,800	-13.725,00	-0,10	
DAX(PERF.-INDEX) CALL 17.04.26 BP 24200,00 EUREX		185	Anzahl	-125	EUR	72,900	-9.112,50	-0,07	
DAX(PERF.-INDEX) PUT 17.04.26 BP 21000,00 EUREX		185	Anzahl	-250	EUR	124,900	-31.225,00	-0,24	

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Swaps							EUR	-170.434,12	-1,30
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Total Return Swaps							EUR	-170.434,12	-1,30
Long Swap auf Aktienbasket 15.07.24/19.07.28		OTC	CHF	1				0,00	0,00
Long Swap auf Aktienbasket 22.04.25/25.04.29		OTC	DKK	2.811.392				0,00	0,00
Long Swap auf Aktienbasket 15.07.24/15.07.26		OTC	EUR	10.243.017				-170.434,12	-1,30

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	1.165.955,62	8,90
Bankguthaben						EUR	1.165.955,62	8,90
EUR - Guthaben bei:								
State Street Bank International GmbH			EUR	1.151.155,38	%	100,000	1.151.155,38	8,79
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:								
State Street Bank International GmbH			DKK	677,86	%	100,000	90,72	0,00
State Street Bank International GmbH			SEK	14.121,97	%	100,000	1.286,83	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:								
State Street Bank International GmbH			CHF	11.596,99	%	100,000	12.529,16	0,10
State Street Bank International GmbH			GBP	26,36	%	100,000	30,18	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	994,67	%	100,000	863,35	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	777.870,50	5,94
Zinsansprüche			EUR	13.674,88			13.674,88	0,10
Quellensteueransprüche			EUR	14.140,75			14.140,75	0,11
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	479.777,13			479.777,13	3,66
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	270.000,00			270.000,00	2,06
Sonstige Forderungen			EUR	277,74			277,74	0,00

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

Vermögensaufstellung zum 31.03.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-139.641,64	-1,07
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-12.966,06			-12.966,06	-0,10
Verwaltungsvergütung			EUR	-60.520,12			-60.520,12	-0,46
Verwahrstellenvergütung			EUR	-8.200,46			-8.200,46	-0,06
Kosten Verwahrstelle für Zusatzservice			EUR	-41.650,00			-41.650,00	-0,32
Depotgebühren			EUR	-5.355,00			-5.355,00	-0,04
Prüfungskosten			EUR	-9.750,00			-9.750,00	-0,07
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.200,00			-1.200,00	-0,01

Nicht zugeordnet

Fondsvermögen

EUR 13.096.743,20 100,00 1)

MFC Opportunities One Anteilklasse T

Anteilwert	EUR	112,61
Ausgabepreis	EUR	112,61
Rücknahmepreis	EUR	112,61
Anzahl Anteile	STK	103.029

MFC Opportunities One Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	101,32
Ausgabepreis	EUR	101,32
Rücknahmepreis	EUR	101,32
Anzahl Anteile	STK	14.749

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 MFC Opportunities One

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2026	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9256000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4723000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8735000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	10,9742000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1521000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185 Eurex Deutschland

OTC

Over-the-Counter

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

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					
adesso SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z23Q5	STK	140	140	
Adtran Networks SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005103006	STK	0	7.100	
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	11.900	11.900	
Allfunds Group Ltd. Registered Shares EO-,0025	GB00BNTJ3546	STK	40.000	40.000	
Allgeier SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS633	STK	3.510	3.510	
AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2LQ884	STK	1.500	1.500	
Beyond Meat Inc. Registered Shares o.N.	US08862E1091	STK	102.400	102.400	
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006	STK	1.500	1.500	
Biotest AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0005227235	STK	18	18	
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	60.000	100.000	
DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005878003	STK	4.117	4.117	
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005550602	STK	0	2.000	
Elmos Semiconductor SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005677108	STK	267	267	
Energiekontor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313506	STK	0	2.021	
Eutelsat Communications Actions Port. EO 1	FR0010221234	STK	50.060	50.060	
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	11.350	11.350	
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601	STK	0	2.000	
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882	STK	600	600	
IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	DE000A3E00M1	STK	2.000	5.000	
JOST Werke SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000JST4000	STK	2.500	4.000	
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	20.000	20.000	
OHB SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005936124	STK	500	600	
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	STK	23.446	23.546	
Ottobock SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000BCK2223	STK	500	500	
Pentixapharm Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000A40AEG0	STK	25.000	25.000	
Semperit AG Holding Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785555	STK	1.600	1.600	
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK	25.000	25.000	
TKMS AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000TKMS001	STK	3.000	3.000	
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	77.450	77.450	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

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
Aktien					
Biotest AG Stammaktien o.N.	DE0005227201	STK	997	997	
clearwise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1EWXA4	STK	0	40.000	
DATAGROUP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JC8S7	STK	0	2.500	
HORNBAACH Baumarkt AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006084403	STK	3.238	7.238	
LS INVEST AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006131204	STK	108.834	223.834	
NÜRNBERGER Beteiligungs-AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008435967	STK	1.500	1.500	
SHW AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3E5B74	STK	0	12.822	
STEICO SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LR936	STK	5.285	5.285	
STEMMER IMAGING AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G9MZ9	STK	4.655	4.655	
UmweltBank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005570808	STK	0	15.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
10,0000 % Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2029) RegS	XS1814546013	EUR	50	500	

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

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
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
ABOUT YOU Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CNK42	STK	0	50.000	
APONTIS PHARMA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CMGM5	STK	0	37.600	
Funkwerk AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005753149	STK	1.078	4.578	
Nexus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005220909	STK	0	3.000	
Orsted A/S Indehaver Akt. (Em. 09/25)	DK0064307755	STK	23.446	23.446	
PharmaSGP Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2P4LJ5	STK	14.720	38.470	
Pulsion Medical Systems SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005487904	STK	8.874	29.984	
Strive Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US8629451027	STK	198.200	198.200	
Andere Wertpapiere					
Eutelsat Communications Anrechte	FR0014012K95	STK	151.974	151.974	
Orsted A/S Anrechte	DK0064307839	STK	0	7.000	
Ottakringer Getränke AG Anspr.Nachz.Barabf.Vorzugsakt.	AT0000A3A3F4	STK	0	2.050	

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

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

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

DKK/EUR		EUR			1
USD/EUR		EUR			66

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): DELIVERY HERO SE NA O.N., RHEINMETALL AG, WACKER NEUSON SE NA O.N.)		EUR			403,43
--	--	-----	--	--	--------

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): BEYOND MEAT INC., STRIVE INC. CL.A)		EUR			129,14
--	--	-----	--	--	--------

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): DERMAPHARM HLDG INH O.N., GERRESHEIMER AG, NORMA GROUP SE NA O.N., PUMA SE, REDCARE PHARMACY INH., RHEINMETALL AG, TEAMVIEWER SE INH O.N., VONOVIA SE NA O.N.)		EUR			249,68
---	--	-----	--	--	--------

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

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): ADYEN N.V. EO-,01, ALLFUNDS GROUP EO-,0025, AMS-OSRAM AG, BAYER AG NA O.N., BEYOND MEAT INC., CECONOMY AG ON Z.VERK., COMMERZBANK AG, DELIVERY HERO SE NA O.N., DERMAPHARM HLDG INH O.N., GERRESHEIMER AG, HELLOFRESH SE INH O.N., NORMA GROUP SE NA O.N., RHEINMETALL AG, STRIVE INC. CL.A, TEAMVIEWER SE INH O.N., THYSSENKRUPP AG O.N.)		EUR			172,54
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			1.157,23
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			549,72

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
MFC Opportunities One**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a. *)	Ertragsverwendung	Währung
MFC Opportunities One Anteilklasse T	keine	0,00	1,750	Thesaurierer	EUR
MFC Opportunities One Anteilklasse A	keine	0,00	1,750	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

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

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	88,52
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-2,29

Sonstige Angaben

MFC Opportunities One Anteilklasse T

Anteilwert	EUR	112,61
Ausgabepreis	EUR	112,61
Rücknahmepreis	EUR	112,61
Anzahl Anteile	STK	103.029

MFC Opportunities One Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	101,32
Ausgabepreis	EUR	101,32
Rücknahmepreis	EUR	101,32
Anzahl Anteile	STK	14.749

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

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, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. April 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

Zusätzliche Anhangsangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Total Return Swaps

Marktwert der Total Return Swaps

absolut	EUR	170.434,12
in % des Fondsvermögens		1,30

Größte Gegenpartei(en) von Total Return Swaps

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	Morgan Stanley Europe SE (G) (V) - Frankfurt	10.619.259,98	Bundesrep. Deutschland

Total Return Swaps gegliedert nach Restlaufzeit

Laufzeitband	Bruttovolumen in EUR
< 1 Tag	0,00
>= 1 Tag bis < 1 Woche	0,00
>= 1 Woche bis < 1 Monat	0,00
>= 1 Monat bis < 3 Monate	0,00
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	10.243.016,99
>= 1 Jahr	376.242,99
unbefristet	0,00

Sicherheiten in Zusammenhang mit Total Return Swaps

Der Transfer von Sicherheiten zwischen dem Fonds und den Kontrahenten der Total Return Swaps basiert auf den im Besicherungsanhang zur Mantelvereinbarung für Finanzgeschäfte getroffenen Vereinbarungen mit dem jeweiligen Kontrahenten. Die Besicherung erfolgt genettet für alle OTC-Derivate des Fonds/Segments gegenüber einem Kontrahenten und nicht nur für Total Return Swaps. Die erforderliche Besicherung wird laufend auf Grundlage der Marktwerte der offenen Geschäfte überwacht.

Im Zusammenhang mit Total Return Swaps sind im Lauf der Berichtsperiode Gewinne in Höhe von EUR 2.921.874,17 sowie Verluste in Höhe von EUR -4.286.874,24 entstanden.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Die durch den Fonds erhaltenen Sicherheiten werden nicht wiederangelegt.

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse T	24.01.2020
Anteilklasse A	24.01.2020

Erstausgabepreis

Anteilklasse T	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse A	EUR 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse T	derzeit 0,00 %
Anteilklasse A	derzeit 0,00 %

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse T	derzeit 1,75 %
Anteilklasse A	derzeit 1,75 %

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse T	derzeit 0,10 %
Anteilklasse A	derzeit 0,10 %

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse T	Bis zu 10,00 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).
Anteilklasse A	Bis zu 10,00 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (bisheriger Höchststand des Anteilwertes am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden).

Währung

Anteilklasse T	Euro
Anteilklasse A	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse T	Thesaurierend
Anteilklasse A	Ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse T	A2PS2U / DE000A2PS2U8
Anteilklasse A	A2PS2V / DE000A2PS2V6

Halbjahresbericht MFC Opportunities One

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: +49 (0) 69 / 710 43-0

Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
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

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Telefon: + 49 (89) 55878 100
Telefax: + 49 (89) 244471 464
<https://www.statestreet.com>

3. Asset Management-Gesellschaft

Baader Bank Aktiengesellschaft

Postanschrift:

Weihenstephaner Str. 4
85716 Unterschleißheim

Telefon: +49 89 5150 0
Telefax: +49 89 5150 1111
<https://www.baaderbank.de>

4. Vertriebs- und Asset Management-Gesellschaft

MFC Mikulik Finance Consulting GmbH

Postanschrift:

Stubenring 14/14
A-1010 Wien

Telefon: +43 1 3619880111

<https://mf-consulting.at>