

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Absolute Return Multi Premium Fonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

---

VERWAHRSTELLE:



**BNP PARIBAS**

BERATUNG UND VERTRIEB:

**PORTFOLIO  ADVICE**

---

**Halbjahresbericht  
Absolute Return Multi Premium Fonds**

**Vermögensübersicht zum 30.06.2024**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>61.257.174,79</b>	<b>100,35</b>
1. Derivate	41.104.000,00	67,33
2. Bankguthaben	20.093.361,91	32,92
3. Sonstige Vermögensgegenstände	59.812,88	0,10
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-212.840,04</b>	<b>-0,35</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>61.044.334,75</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## Absolute Return Multi Premium Fonds

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>41.104.000,00</b>	<b>67,33</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>41.104.000,00</b>	<b>67,33</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>41.104.000,00</b>	<b>67,33</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>41.104.000,00</b>	<b>67,33</b>
FUT EST50 DV 12.26 CALL 18.12.26 BP 100,00 EUREX			185	Anzahl	-400000		EUR 54,220	-21.688.000,00	-35,53
FUT EST50 DV 12.26 CALL 18.12.26 BP 90,00 EUREX			185	Anzahl	400000		EUR 62,600	25.040.000,00	41,02
FUT EST50 DV 12.27 CALL 17.12.27 BP 110,00 EUREX			185	Anzahl	200000		EUR 42,430	8.486.000,00	13,90
FUT EST50 DV 12.27 CALL 17.12.27 BP 120,00 EUREX			185	Anzahl	-200000		EUR 35,190	-7.038.000,00	-11,53
FUTURE ESTX DV 12.25 CALL 19.12.25 BP 100,00 EUREX			185	Anzahl	300000		EUR 58,960	17.688.000,00	28,98
FUTURE ESTX DV 12.25 CALL 19.12.25 BP 105,00 EUREX			185	Anzahl	300000		EUR 54,360	16.308.000,00	26,72
FUTURE ESTX DV 12.25 CALL 19.12.25 BP 110,00 EUREX			185	Anzahl	-1400000		EUR 49,770	-69.678.000,00	-114,14
FUTURE ESTX DV 12.25 CALL 19.12.25 BP 115,00 EUREX			185	Anzahl	-300000		EUR 45,210	-13.563.000,00	-22,22
FUTURE ESTX DV 12.25 CALL 19.12.25 BP 125,00 EUREX			185	Anzahl	-400000		EUR 36,150	-14.460.000,00	-23,69
FUTURE ESTX DV 12.25 CALL 19.12.25 BP 70,00 EUREX			185	Anzahl	100000		EUR 86,870	8.687.000,00	14,23
FUTURE ESTX DV 12.25 CALL 19.12.25 BP 80,00 EUREX			185	Anzahl	-100000		EUR 77,520	-7.752.000,00	-12,70
FUTURE ESTX DV 12.25 CALL 19.12.25 BP 90,00 EUREX			185	Anzahl	800000		EUR 68,210	54.568.000,00	89,39
FUTURE ESTX DV 12.25 CALL 19.12.25 BP 95,00 EUREX			185	Anzahl	700000		EUR 63,580	44.506.000,00	72,91

# Halbjahresbericht

## Absolute Return Multi Premium Fonds

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>20.093.361,91</b>	<b>32,92</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>20.093.361,91</b>	<b>32,92</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Bayerische Landesbank München (V)			EUR	4.000.000,00			% 100,000	4.000.000,00	6,55
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR	2.093.361,91			% 100,000	2.093.361,91	3,43
DekaBank Dt. Girozentrale Frankfurt (V)			EUR	7.000.000,00			% 100,000	7.000.000,00	11,47
DZ Bank AG Frankfurt (V)			EUR	6.000.000,00			% 100,000	6.000.000,00	9,83
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)			EUR	1.000.000,00			% 100,000	1.000.000,00	1,64
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>59.812,88</b>	<b>0,10</b>
Zinsansprüche			EUR	59.812,88				59.812,88	0,10
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-212.840,04</b>	<b>-0,35</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-192.809,18				-192.809,18	-0,32
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.239,19				-5.239,19	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-13.001,67				-13.001,67	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.790,00				-1.790,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>61.044.334,75</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Absolute Return Multi Premium Fonds AK I</b>									
Anteilwert							EUR	84,39	
Ausgabepreis							EUR	84,39	
Rücknahmepreis							EUR	84,39	
Anzahl Anteile							STK	76.279	

# Halbjahresbericht

## Absolute Return Multi Premium Fonds

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Absolute Return Multi Premium Fonds AK R</b>									
Anteilwert							EUR	80,96	
Ausgabepreis							EUR	83,39	
Rücknahmepreis							EUR	80,96	
Anzahl Anteile							STK	56.892	
<b>Absolute Return Multi Premium Fonds AK S</b>									
Anteilwert							EUR	108.226,37	
Ausgabepreis							EUR	108.226,37	
Rücknahmepreis							EUR	108.226,37	
Anzahl Anteile							STK	462	

#### 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 Absolute Return Multi Premium Fonds

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Marktschlüssel

### Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

## Halbjahresbericht Absolute Return Multi Premium Fonds

### 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

---

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.

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen getätigt, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

**Halbjahresbericht  
Absolute Return Multi Premium Fonds**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in % *)</b>	<b>Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>Absolute Return Multi Premium Fonds AK I</b>	100.000	0,00	1,270	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>Absolute Return Multi Premium Fonds AK R</b>	keine	3,00	1,770	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
<b>Absolute Return Multi Premium Fonds AK S</b>	1.000.000	0,00	1,220	Thesaurierer	EUR

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

# Halbjahresbericht Absolute Return Multi Premium Fonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	0,00
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	67,33

## Sonstige Angaben

### Absolute Return Multi Premium Fonds AK I

Anteilwert	EUR	84,39
Ausgabepreis	EUR	84,39
Rücknahmepreis	EUR	84,39
Anzahl Anteile	STK	76.279

### Absolute Return Multi Premium Fonds AK R

Anteilwert	EUR	80,96
Ausgabepreis	EUR	83,39
Rücknahmepreis	EUR	80,96
Anzahl Anteile	STK	56.892

### Absolute Return Multi Premium Fonds AK S

Anteilwert	EUR	108.226,37
Ausgabepreis	EUR	108.226,37
Rücknahmepreis	EUR	108.226,37
Anzahl Anteile	STK	462

# Halbjahresbericht

## Absolute Return Multi Premium Fonds

### 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.

#### 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 Gesamttrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht

## Absolute Return Multi Premium Fonds

### Anteilklassen im Überblick

#### Erstausgabedatum

Anteilklasse I	15. Juni 2016
Anteilklasse R	15. Juni 2016
Anteilklasse S	23. April 2021

#### Erstausgabepreise

Anteilklasse I	€ 100,00
Anteilklasse R	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse S	€ 100.000,00

#### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	0,00%
Anteilklasse R	3,00%
Anteilklasse S	0,00%

#### Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	€ 100.000,00
Anteilklasse R	keine
Anteilklasse S	€ 1.000.000,00

#### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	1,27 % p.a.
Anteilklasse R	1,757% p.a.
Anteilklasse S	1,22 % p.a.

#### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	0,029 % p.a.
Anteilklasse R	0,029 % p.a.
Anteilklasse S	0,029 % p.a.

#### Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse S	Euro

#### Ertragsverwendung

Anteilklasse I	ausschüttend
Anteilklasse R	ausschüttend
Anteilklasse S	thesaurierend

#### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A2AGM1 / DE000A2AGM18
Anteilklasse R	A2AGM2 / DE000A2AGM26
Anteilklasse S	A2QK51 / DE000A2QK514

# Halbjahresbericht

## Absolute Return Multi Premium Fonds

### 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](http://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  
Mathias Heiß, Langen  
Dr. André Jäger, Witten  
Corinna Jäger, Nidderau  
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](http://www.bnpparibas.de)

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 122.507 (Stand: 31.12.2021)

#### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Portfolio Advice GmbH für Rechnung und unter der Haftung des Unternehmens  
AHP Capital Management GmbH, Frankfurt

##### Postanschrift:

Weißfrauenstraße 12-16  
60311 Frankfurt am Main

Telefon +49 69 2475 19681  
[www.ahp-cm.com](http://www.ahp-cm.com)

Portfolio Advice GmbH

##### Postanschrift:

Oberstedter Str. 9a  
61440 Oberursel

Telefon (0172) 8 56 07 01  
[www.portfolio-advice.com](http://www.portfolio-advice.com)