

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## MFC Opportunities One

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2022

---

VERWAHRSTELLE:



**STATE STREET.**

BERATUNG UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht MFC Opportunities One

## Vermögensübersicht zum 31.03.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>31.205.488,53</b>	<b>100,51</b>
1. Aktien	19.467.548,60	62,70
Bundesrep. Deutschland	18.418.798,60	59,33
Österreich	1.048.750,00	3,38
2. Anleihen	849.394,20	2,74
< 1 Jahr	189.600,43	0,61
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	100.263,77	0,32
>= 10 Jahre	559.530,00	1,80
3. Wandelanleihen	3.296.315,00	10,62
EUR	3.296.315,00	10,62
4. Andere Wertpapiere	25,66	0,00
EUR	25,66	0,00
5. Investmentanteile	1.421.340,00	4,58
EUR	1.421.340,00	4,58
6. Derivate	688.879,30	2,22
7. Bankguthaben	5.395.125,39	17,38
8. Sonstige Vermögensgegenstände	86.860,38	0,28
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-158.811,98</b>	<b>-0,51</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>31.046.676,55</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MFC Opportunities One

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>25.034.623,46</b>	<b>80,64</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>9.888.567,40</b>	<b>31,85</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>7.196.894,20</b>	<b>23,18</b>
1&1 AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503	STK	20.000	22.580	7.580	EUR	20,300	406.000,00	1,31
AGROB Immobilien AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005019038	STK	8.000	12.265	4.265	EUR	38,800	310.400,00	1,00
Allane SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DPRE6	STK	20.000	5.000	0	EUR	14,860	297.200,00	0,96
Aves One AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A168114	STK	55.000	40.000	0	EUR	14,950	822.250,00	2,65
DATA MODUL AG Prod.u.V.v.e.S. Inhaber-Aktien o.N.	DE0005498901	STK	3.000	1.552	1.052	EUR	57,500	172.500,00	0,56
DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005878003	STK	20.000	0	5.000	EUR	41,800	836.000,00	2,69
Erste Bk d. oest. Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	STK	25.000	32.500	7.500	EUR	33,090	827.250,00	2,66
First Sensor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007201907	STK	2.500	0	5.000	EUR	48,700	121.750,00	0,39
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A13SX22	STK	20.000	20.000	0	EUR	58,240	1.164.800,00	3,75
LS INVEST AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006131204	STK	120.000	20.000	0	EUR	6,050	726.000,00	2,34
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	STK	30.000	40.000	10.000	EUR	8,066	241.980,00	0,78
PNE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0JBPG2	STK	10.374	99.986	149.612	EUR	10,500	108.927,00	0,35
RHÖN-KLINIKUM AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007042301	STK	15.000	30.000	15.000	EUR	14,780	221.700,00	0,71
S IMMO AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652250	STK	10.000	27.338	67.338	EUR	22,150	221.500,00	0,71
STS Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1TNU68	STK	30.000	10.000	0	EUR	6,900	207.000,00	0,67
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018	STK	20.000	15.140	10.140	EUR	23,400	468.000,00	1,51
Westag AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0007775231	STK	1.718	1.718	17.500	EUR	25,400	43.637,20	0,14
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>849.394,20</b>	<b>2,74</b>
0,0000 % Folli Follie S.A. SF-Anl. 2017(21)	CH0385518052	CHF	2.500	0	1.000	%	7,763	189.600,43	0,61
0,6250 % Scandinavian Airlines System SF-Anl. 1986(91/Und.)	CH0006125253	CHF	500	0	0	%	20,526	100.263,77	0,32
4,3820 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600	EUR	600	100	0	%	93,255	559.530,00	1,80

# Halbjahresbericht MFC Opportunities One

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wandelanleihen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.842.279,00</b>	<b>5,93</b>
2,0000 % Deutsche Lufthansa AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2UK7		EUR	500	0	0 %	108,029	540.145,00	1,74
1,2500 % Just Eat Takeaway.com N.V. EO-Convertible Bonds 2020(26)	XS2166095146		EUR	600	0	0 %	85,308	511.848,00	1,65
0,6250 % MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2XW6		EUR	400	0	0 %	75,909	303.636,00	0,98
3,0000 % SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.18(23)	DE000A2G8VX7		EUR	500	0	0 %	97,330	486.650,00	1,57
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>12.917.096,30</b>	<b>41,61</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>11.463.059,40</b>	<b>36,92</b>
Centrotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005407506		STK	36.500	15.048	7.048	EUR 24,700	901.550,00	2,90
EASY SOFTWARE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2YN991		STK	39.055	4.055	3.786	EUR 14,000	546.770,00	1,76
HolidayCheck Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005495329		STK	325.000	497.968	172.968	EUR 2,710	880.750,00	2,84
Homag Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005297204		STK	11.008	5.502	494	EUR 48,000	528.384,00	1,70
HORNBAACH Baumarkt AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006084403		STK	10.000	10.000	0	EUR 55,000	550.000,00	1,77
Kabel Deutschland Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KD88880		STK	22.093	920	3.827	EUR 105,000	2.319.765,00	7,47
msg life ag Inhaber-Aktien o.N.	DE0005130108		STK	430.000	165.006	196.431	EUR 2,880	1.238.400,00	3,99
Mühlbauer Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006627201		STK	10.000	24.000	20.000	EUR 60,000	600.000,00	1,93
MyHammer Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QWW6		STK	30.000	5.000	0	EUR 22,000	660.000,00	2,13
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000		STK	5.000	8.600	11.100	EUR 56,950	284.750,00	0,92
SHW AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3E5B74		STK	85.808	59.238	43.430	EUR 18,800	1.613.190,40	5,20
Tele Columbus AG Namens-Aktien o.N.	DE000TCAG172		STK	300.000	20.000	0	EUR 3,015	904.500,00	2,91
Zapf Creation AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2TSMZ8		STK	15.000	5.000	0	EUR 29,000	435.000,00	1,40
<b>Wandelanleihen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.454.036,00</b>	<b>4,68</b>
2,1250 % ams-OSRAM AG EO-Conv. Bonds 2020(27)	DE000A283WZ3		EUR	1.000	0	0 %	91,337	913.370,00	2,94
Shop Apotheke Europe N.V. EO-Zero Conv. Notes 2021(28)	DE000A287RE9		EUR	300	0	200 %	81,413	244.239,00	0,79
5,0000 % TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	DE000A3E5KG2		EUR	300	0	200 %	98,809	296.427,00	0,95
<b>Andere Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>0,90</b>	<b>0,00</b>
VTG AG Inhaber-Aktien o.N. Nachbesserungsscheine	XFA00A043448		STK	9.000	9.000	0	EUR 0,000	0,90	0,00

# Halbjahresbericht MFC Opportunities One

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>807.619,76</b>	<b>2,60</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>807.595,00</b>	<b>2,60</b>
SHW AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000A3E5B82		STK	42.505	42.505	0	EUR 19,000	807.595,00	2,60
<b>Andere Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>24,76</b>	<b>0,00</b>
AKASOL AG Nachbesserungsrecht	XFA00A047258		STK	12.400	12.400	0	EUR 0,000	1,24	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
I:FAO AG NA O.N. Nachbesserung	XFA00A041103		STK	2.500	0	0	EUR 0,000	0,25	0,00
ISRA VISION AG Nachbesserungsrechte	XFA00A040527		STK	19.500	0	0	EUR 0,000	1,95	0,00
ISRA VISION PARSYTEC AG Nachbesserung	XFA00A041087		STK	40.000	0	0	EUR 0,000	4,00	0,00
MAN SE ST O.N. Nachbesserung	XFA00A041095		STK	25.000	0	0	EUR 0,000	2,50	0,00
RENK AG (Nachbesserungsrechte Squeeze-Out vom 19.02.2021)	XFA00A028621		STK	5.000	0	0	EUR 0,000	0,50	0,00
RIB SOFTWARE Nachbesserungsrecht	XFA00A044628		STK	65.150	65.150	0	EUR 0,000	6,52	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	50.000	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
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.421.340,00</b>	<b>4,58</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.421.340,00</b>	<b>4,58</b>
GREIFF special situations Fd Inh.-Anteile I o.N.	LU1287772450		ANT	20.000	0	0	EUR 59,300	1.186.000,00	3,82
MFC Global Dividend Fund Inhaber-Anteile A o.N.	AT0000A267X9		ANT	2.000	0	0	EUR 117,670	235.340,00	0,76
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>25.034.623,46</b>	<b>80,64</b>

# Halbjahresbericht MFC Opportunities One

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>688.879,30</b>	<b>2,22</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>64.241,49</b>	<b>0,21</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>EUR</b>	<b>64.241,49</b>	<b>0,21</b>
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>64.241,49</b>	<b>0,21</b>
1.GROUP BANK AG CALL 14.04.22 BP 33,00 EUREX			185	STK	-20.000		EUR 1,330	-26.600,00	-0,09
BAWAG GROUP AG PUT 14.04.22 BP 44,00 EUREX			185	STK	-7.500		EUR 1,970	-14.775,00	-0,05
DAIMLER TRCK HLDG PUT 14.04.22 BP 25,50 EUREX			185	STK	-30.000		EUR 1,000	-30.000,00	-0,10
Immofinanz AG PUT 20.05.22 BP 23,00 EUREX			185	STK	-2.700		EUR 0,440	-1.188,00	0,00
S+T AG PUT 14.04.22 BP 15,40 EUREX			185	STK	-30.000		EUR 0,120	-3.600,00	-0,01
ACTIV. BLIZZARD CALL 19.01.24 BP 70,00 NYSE			AI6	STK	5.000		USD 16,800	75.505,62	0,24
BIONTECH SE PUT 14.04.22 BP 150,00 CBOE			361	STK	-1.000		USD 1,650	-1.483,15	0,00
PAYPAL HDGS INC CALL 15.07.22 BP 100,00 NYSE			AI6	STK	3.500		USD 21,100	66.382,02	0,21
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten							<b>EUR</b>	<b>674.000,00</b>	<b>2,17</b>
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>674.000,00</b>	<b>2,17</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							<b>EUR</b>	<b>674.000,00</b>	<b>2,17</b>
DAX(PERF.-INDEX) PUT 14.04.22 BP 13000,00 EUREX			185	Anzahl	-500		EUR 44,500	-22.250,00	-0,07
ESTX BANK PR.EUR CALL 14.04.22 BP 92,00 EUREX			185	Anzahl	50000		EUR 2,000	100.000,00	0,32
ESTX BANK PR.EUR CALL 14.04.22 BP 95,00 EUREX			185	Anzahl	-75000		EUR 1,000	-75.000,00	-0,24
ESTX BANK PR.EUR CALL 14.04.22 BP 97,00 EUREX			185	Anzahl	-25000		EUR 0,600	-15.000,00	-0,05
ESTX BANK PR.EUR CALL 16.06.23 BP 90,00 EUREX			185	Anzahl	100000		EUR 8,700	870.000,00	2,80
ESTX BANK PR.EUR CALL 20.05.22 BP 95,00 EUREX			185	Anzahl	-75000		EUR 2,450	-183.750,00	-0,59

# Halbjahresbericht MFC Opportunities One

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Swaps</b>							<b>EUR</b>	<b>-49.362,19</b>	<b>-0,16</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Swaps auf Aktienbaskets</b>							<b>EUR</b>	<b>-49.362,19</b>	<b>-0,16</b>
Long Swap auf Aktienbasket 10.03.21/14.03.23		OTC	DKK	1				0,00	0,00
Long Swap auf Aktienbasket 12.02.20/16.02.23		OTC	EUR	16.955.441				-49.362,19	-0,16
Short Swap auf Aktienbasket 14.02.20/16.02.23		OTC	EUR	1				0,00	0,00
Long Swap auf Aktienbasket 24.08.21/24.08.23		OTC	NOK	1				0,00	0,00
Long Swap auf Aktienbasket 03.12.20/22.08.22		OTC	USD	1				0,00	0,00
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>5.395.125,39</b>	<b>17,38</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>5.395.125,39</b>	<b>17,38</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			EUR	4.446.292,58			% 100,000	4.446.292,58	14,32
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			DKK	437.491,90			% 100,000	58.816,11	0,19
State Street Bank International GmbH			NOK	309.898,56			% 100,000	31.857,99	0,10
State Street Bank International GmbH			PLN	1.543,36			% 100,000	332,97	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
State Street Bank International GmbH			CHF	429.194,79			% 100,000	419.299,33	1,35
State Street Bank International GmbH			GBP	46.783,40			% 100,000	55.378,08	0,18
State Street Bank International GmbH			HKD	71,87			% 100,000	8,25	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	426.243,34			% 100,000	383.140,08	1,23

# Halbjahresbericht MFC Opportunities One

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>86.860,38</b>	<b>0,28</b>
Zinsansprüche			EUR	34.704,32				34.704,32	0,11
Quellensteueransprüche			EUR	9.273,86				9.273,86	0,03
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	39.287,84				39.287,84	0,13
Sonstige Forderungen			EUR	3.594,36				3.594,36	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-158.811,98</b>	<b>-0,51</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-141.511,99				-141.511,99	-0,46
Performance Fee			EUR	-0,03				-0,03	0,00
Verwahrstellenvergütung			EUR	-7.349,96				-7.349,96	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-8.250,00				-8.250,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.700,00				-1.700,00	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>31.046.676,55</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>MFC Opportunities One Anteilklasse T</b>									
Anteilwert							EUR	115,34	
Ausgabepreis							EUR	122,26	
Rücknahmepreis							EUR	115,34	
Anzahl Anteile							STK	255.657	



# Halbjahresbericht MFC Opportunities One

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>MFC Opportunities One Anteilklasse A</b>									
Anteilwert							EUR	111,61	
Ausgabepreis							EUR	118,31	
Rücknahmepreis							EUR	111,61	
Anzahl Anteile							STK	13.977	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind:				EUR	661.800,00				

### 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 31.03.2022	
CHF	(CHF)	1,0236000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4383000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8448000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,7122000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	9,7275000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,6352000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1125000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
AI6	New York - NYSE Arca Op.

#### c) 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	0	10.000	
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	130.000	180.000	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	15.000	15.000	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	30.000	30.000	
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	6.175	6.175	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	0	15.000	
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5	US3682872078	STK	50.000	50.000	
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005	STK	20.000	20.000	
Immofinanz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A21KS2	STK	240	10.240	
KUKA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006204407	STK	1.265	1.265	
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	3.500	5.000	
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	0	1.500	
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	STK	5.000	25.000	
Orange Belgium S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003735496	STK	0	20.000	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	2.067	7.067	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	0	4.000	
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	STK	7.000	7.000	
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	60.000	60.000	
Valneva SE Actions au Porteur EO -,15	FR0004056851	STK	77.783	77.783	
WCM Beteil.u.Grundbesitz AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1X3X33	STK	193.921	193.921	
zooplus SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005111702	STK	100	100	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
RAG-Stiftung Umtauschanl. v.17(16.03.23)	DE000A2BPE24	EUR	0	300	

## 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
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Rocket Internet SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A12UKK6	STK	53.376	54.376	
Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NBTL2	STK	5.500	17.500	
TLG Immobilien AG	DE000A12B8Z4	STK	80.094	85.094	
VTG AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000VTG9999	STK	0	9.000	
<b>Wandelanleihen</b>					
1,7500 % DO & CO AG EO-Conv. Bonds 2021(26)	AT0000A2N7T2	EUR	0	500	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
AKASOL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2JNWZ9	STK	12.283	14.783	
RIB Software SE Namens-Aktien EO 1	DE000A0Z2XN6	STK	40.000	70.000	
Rocket Internet SE ausgeübte Andienungsrechte	DE000A3MQDZ4	STK	15.000	15.000	
Rocket Internet SE z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A3MQDX9	STK	15.000	15.000	
Siltronic AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000WAF3019	STK	2.257	5.257	
Sport1 Medien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0009147207	STK	50.000	50.000	
TLG IMMOBILIEN AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A3MQBZ8	STK	26.566	26.566	
Westag AG z.Rückkauf eing.Inh.Vorzugs.	DE000A3MQB48	STK	5.542	5.542	
Westag AG z.Rückkauf eing.Vorz.o.St.o.N.	DE000A3MQD53	STK	5.000	5.000	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Deutsche Lufthansa AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3E5B58	STK	0	100.000	
Rocket Internet SE Andienungsrechte	DE000A3MQDY7	STK	143.693	143.693	

## 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

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

23.864,31

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX BANKS PR.EUR)

EUR

75.230,17

#### Optionsrechte

##### Wertpapier-Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktien

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): AAREAL BANK AG, ALIBABA GR.HLDG SP.ADR 8, BAYER AG NA O.N.,  
DIGIT.WRLD.ACQ.A DL-,0001, DT.TELEKOM AG NA, IMMOFINANZ AG INH., PAYPAL  
HDGS INC.DL-,0001, QIAGEN NV EO -,01)

EUR

822,53

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): AAREAL BANK AG, ACTIVISION BLIZZARD INC., ALIBABA GR.HLDG  
SP.ADR 8, BAYER AG NA O.N., DIGIT.WRLD.ACQ.A DL-,0001, DT.TELEKOM AG NA,  
ERSTE GROUP BNK INH. O.N., FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N., LUFTHANSA AG VNA  
O.N., MTU AERO ENGINES NA O.N., NORDEX SE O.N., PAYPAL HDGS INC.DL-,0001,  
PORSCHE AUTOM.HLDG VZO, QIAGEN NV EO -,01, SAP SE O.N., TEAMVIEWER  
AG INH O.N., THYSSENKRUPP AG O.N., VALNEVA SE EO -,15)

EUR

609,67

## 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): ALIBABA GR.HLDG SP.ADR 8, BIONTECH SE SPON. ADRS 1, CONTINENTAL AG O.N., DEUTSCHE BANK AG NA O.N., DIGIT.WRLD.ACQ.A DL-,0001, DT.TELEKOM AG NA, ERSTE GROUP BNK INH. O.N., FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N., METRO AG ST O.N., NORDEX SE O.N., PORSCHE AUTOM.HLDG VZO, PROSUS NV EO -,05, RWE AG INH O.N., TEAMVIEWER AG INH O.N., VALNEVA SE EO -,15)		EUR			804,61
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): BIONTECH SE SPON. ADRS 1, DIGIT.WRLD.ACQ.A DL-,0001, ELECTRICI.D.FRANCE EO-,50)		EUR			603,46

### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

#### Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			452,11
Verkaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX BANKS PR.EUR)		EUR			2.936,21
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX BANKS PR.EUR)		EUR			2.638,00
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put): (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			943,38

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**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag bis zu 6,00%, derzeit (Angabe in %)</b>	<b>Verwaltungsvergütung bis zu 2,000% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>MFC Opportunities One Anteilklasse T</b>	keine	6,00	1,725	Thesaurierer	EUR
<b>MFC Opportunities One Anteilklasse A</b>	keine	6,00	1,750	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

# Halbjahresbericht MFC Opportunities One

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>80,64</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>2,22</b>

## Sonstige Angaben

### MFC Opportunities One Anteilklasse T

Anteilwert	EUR	115,34
Ausgabepreis	EUR	122,26
Rücknahmepreis	EUR	115,34
Anzahl Anteile	STK	255.657

### MFC Opportunities One Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	111,61
Ausgabepreis	EUR	118,31
Rücknahmepreis	EUR	111,61
Anzahl Anteile	STK	13.977

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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 MFC Opportunities One

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

#### Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

##### Total Return Swaps

##### Marktwert der zum Stichtag im Bestand befindlichen Total Return Swaps

absolut	EUR	-49.362,19
in % des Fondsvermögens		-0,16

##### Größte Gegenpartei(en) von Total Return Swaps

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt	16.955.443,14	Bundesrepublik Deutschland

##### Art(en) von Abwicklung und Clearing bei Total Return Swaps

Die Total Return Swaps werden bilateral mit der Gegenpartei abgeschlossen.

##### 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	16.955.443,03
>= 1 Jahr	0,10
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.

Die Total Return Swaps im Bestand zum Stichtag wurden mit den Kontrahenten Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt abgeschlossen.

Mit dem Kontrahenten Morgan Stanley Europe SE - Frankfurt wurde ein Minimumtransferbetrag in Höhe von € 250.000 sowie eine Rundung der Sicherheiten auf € 10.000 vereinbart.

Folgende Instrumente können als Sicherheit dienen:

- EUR-Cash zu einem Anrechnungssatz von 100%

## **Halbjahresbericht MFC Opportunities One**

- Staatspapiere (Währung EUR) der Bundesrepublik Deutschland, der Republik Frankreich, der Republik Österreich, des Königreiches Belgien, des Königreiches Niederlande  
mit einer Restlaufzeit von unter einem Jahr zu einem Anrechnungssatz von 99%  
mit einer Restlaufzeit von mind. 1 Jahr bis höchstens 2 Jahren zu einem Anrechnungssatz von 98%  
mit einer Restlaufzeit von mehr als 2 Jahren und höchstens 5 Jahren zu einem Anrechnungssatz von 97%  
mit einer Restlaufzeit von mehr als 5 Jahren und höchstens 10 Jahren zu einem Anrechnungssatz von 96%  
mit einer Restlaufzeit von mehr als 10 Jahren und höchstens 20 Jahren zu einem Anrechnungssatz von 95%  
mit einer Restlaufzeit von mehr als 20 Jahren und höchstens 30 Jahren zu einem Anrechnungssatz von 93%

### **Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten**

Die durch den Fonds erhaltenen Sicherheiten werden nicht wiederangelegt.

Frankfurt am Main, den 1. April 2022

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht MFC Opportunities One

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse T	24. Januar 2020
Anteilklasse A	24. Januar 2020

### Erstausgabepreise

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

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse T	derzeit 6,00 %
Anteilklasse A	derzeit 6,00 %

### 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 & A

Bis zu 10 % 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:

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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

#### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Ian Lees, Leverkusen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Stephan Scholl, Königstein im Taunus  
Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Daniel F. Just, Pöcking

### 2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

#### Hausanschrift:

Brienner Straße 59  
80333 München

#### Postanschrift:

Postfach 20 19 16  
80019 München

Telefon: 089 / 55878 00  
Telefax: 089 / 55878 460  
[www.statestreet.com](http://www.statestreet.com)

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Haftendes Eigenkapital: € 2.071.917,00 (Stand: Juni 2021)

### 3. Asset Management-Gesellschaft

Baader Bank Aktiengesellschaft

#### Postanschrift:

Weihenstephaner Str. 4  
85716 Unterschleißheim

Telefon +49 89 5150 0  
Telefax +49 89 5150 1111  
[www.baaderbank.de](http://www.baaderbank.de)

### 4. Berater der Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

MFC Mikulik Finance Consulting GmbH

#### Postanschrift:

Stubenring 14/14  
A-1010 Wien

Telefon +43 1 3619880111  
[www.mf-consulting.at](http://www.mf-consulting.at)