

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



AktivChance

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2019

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 31.08.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	31.410.133,30	100,49
1. Investmentanteile EUR	30.379.071,82 30.379.071,82	97,19 97,19
2. Derivate	-13.440,00	-0,04
3. Bankguthaben	1.044.501,48	3,34
II. Verbindlichkeiten	-152.234,03	-0,49
III. Fondsvermögen	31.257.899,27	100,00

Halbjahresbericht AktivChance

Vermögensaufstellung zum 31.08.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	30.379.071,82	97,19
Investmentanteile							EUR	30.379.071,82	97,19
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	30.379.071,82	97,19
iShsV-MSCI Jap.EUR Hdg U-ETF A Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	IE00B42Z5J44		ANT	22.959	968	0	EUR 43,945	1.008.933,26	3,23
iShsV-MSCI W.EUR Hgd U.ETF Acc Reg. Shares EUR-Hedged o.N.	IE00B441G979		ANT	113.570	0	0	EUR 52,040	5.910.182,80	18,91
Lyxor MSCI World UCITS ETF Act.au Port.M.Hgd EUR Dist oN	FR0011660927		ANT	47.190	1.520	0	EUR 125,720	5.932.726,80	18,98
UBS-ETF-UBS ETF MSCI Can.U.ETF Inhaber-Ant. EURH A Acc.o.N.	LU1130155606		ANT	26.609	0	0	EUR 17,140	456.078,26	1,46
UBS-ETF-UBS-ETF MSCI Euro.U.E. Nam.-Ant.(hgd to EUR)A Acc. oN	LU1600334798		ANT	272.472	272.472	0	EUR 10,648	2.901.281,86	9,28
UBS(Irl)ETF-M.USA hd t.EO U.E. Reg.Shs EUR A Acc. o.N.	IE00BD4TYG73		ANT	197.574	0	0	EUR 23,805	4.703.249,07	15,05
UBS(Irl)ETF-MSCI Austral.U.ETF Reg.Shs hdgd to EUR A Acc.o.N.	IE00BWT3KS11		ANT	21.667	0	1.314	EUR 14,516	314.518,17	1,01
Xtr.(IE) - S&P 500 Regist.Shares 1C EUR Hdg o.N.	IE00BM67HW99		ANT	73.550	40.550	35.757	EUR 43,824	3.223.255,20	10,31
Xtrackers MSCI World Swap Inhaber-Anteile 4C EUR Hgd oN	LU0659579733		ANT	259.400	0	3.942	EUR 22,856	5.928.846,40	18,97
Summe Wertpapiervermögen							EUR	30.379.071,82	97,19
Derivate							EUR	-13.440,00	-0,04
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-13.440,00	-0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-13.440,00	-0,04
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 09.19 EUREX		185	EUR	Anzahl	28			-13.440,00	-0,04

Halbjahresbericht AktivChance

Vermögensaufstellung zum 31.08.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	1.044.501,48	3,34	
Bankguthaben							EUR	1.044.501,48	3,34	
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V) Guthaben in Fondswährung										
			EUR	1.031.061,48		%	100,000	1.031.061,48	3,30	
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Guthaben in Fondswährung										
			EUR	13.440,00		%	100,000	13.440,00	0,04	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-152.234,03	-0,49	
Zinsverbindlichkeiten							EUR	-148,19	-148,19	0,00
Verwaltungsvergütung							EUR	-78.744,59	-78.744,59	-0,25
Verwahrstellenvergütung							EUR	-2.856,00	-2.856,00	-0,01
Prüfungskosten							EUR	-7.350,00	-7.350,00	-0,02
Veröffentlichungskosten							EUR	-600,00	-600,00	0,00
Portfoliomanagervergütung							EUR	-62.535,25	-62.535,25	-0,20
Fondsvermögen							EUR	31.257.899,27	100,00 1)	
Anteilwert							EUR	62,61		
Ausgabepreis							EUR	65,11		
Anteile im Umlauf							STK	499.274		

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht AktivChance

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Halbjahresbericht AktivChance

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

iShs VII-Core MSCI EMU UCI.ETF Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	IE00B53QG562	ANT	8.800	13.937	
Mainfirst - Germany Fund Inhaber-Anteile R Cap.EUR o.N.	LU1004823719	ANT	0	11.419	
UBS-ETF-MSCI Sw.20/35 h.to EO Inhaber-Anteile A Acc.EUR o.N.	LU0977260941	ANT	0	28.535	
UBS-ETF-U.E.M.UK hd to EO U.E. Inhaber-Anteile A Acc.EUR o.N.	LU0950671239	ANT	0	40.980	

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, ESTX 50 PR.EUR)	EUR	39.416,69
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)	EUR	11.775,41

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 AktivChance

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,19
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,04

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	62,61
Ausgabepreis	EUR	65,11
Anteile im Umlauf	STK	499.274

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. September 2019

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

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 56.838.000,- (Stand: Dezember 2018)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Telefon: (069) 21 61 - 0

Telefax: (069) 21 61 - 1340

Haftendes Eigenkapital € 163.372.518,89 (Stand: 31. Dezember 2015)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

WAVE Management AG

Postanschrift:

VHV Platz 1
30177 Hannover

Telefon: (0511) 907-2500

Telefax: (0511) 907-2524

4. Anlageausschuss

Boris Sonntag

WAVE Management AG, Hannover

Klaus-Dieter Hoffmann

WAVE Management AG, Hannover

Philipp Magenheimer

WAVE Management AG, Hannover

WKN / ISIN: A0JEK4 / DE000A0JEK49