KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

AktivChance

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2026

Halbjahresbericht
AktivChance

Wichtiger Hinweis

Zum 16. April 2026 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für dieses Sondervermögen geändert und an die durch das Gesetz zur Begrenzung der Risiken durch Investmentfonds und zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/927 im Hinblick auf Übertragungsvereinbarungen, Liquiditätsrisikomanagement, die aufsichtliche Berichterstattung, die Erbringung von Verwahr- und Hinterlegungsdienstleistungen und die Kreditvergabe durch alternative Investmentfonds sowie zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/2994 im Hinblick auf die Behandlung des Konzentrationsrisikos, das aus Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien erwächst, und des Ausfallrisikos bei zentral geclearten Derivategeschäften und zur Änderung weiterer Vorschriften (Fondsrisikobegrenzungsgesetz - FRiG) geänderten Regelungen des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) angepasst.

Halbjahresbericht
AktivChance

Vermögensübersicht zum 31.08.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**62.077.259,02**	**100,38**
1. Investmentanteile	61.903.187,15	100,10
EUR	61.903.187,15	100,10
2. Derivate	-3.087,78	0,00
3. Bankguthaben	173.758,74	0,28
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.400,91	0,01
II. Verbindlichkeiten	**-236.484,12**	**-0,38**
III. Fondsvermögen	**61.840.774,90**	**100,00**

Halbjahresbericht
AktivChance

Vermögensaufstellung zum 31.08.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bestandspositionen							**EUR**		**61.903.187,15**	**100,10**
Investmentanteile							**EUR**		**61.903.187,15**	**100,10**
Gruppenfremde Investmentanteile							**EUR**		**61.903.187,15**	**100,10**
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF Reg.Shs Hgd EUR Acc. oN	IE000QMIHY81		ANT	266.260	266.260	0	EUR	43,021	11.454.771,46	18,52
iShsV-MSCI W.EUR Hgd U.ETF Acc Reg. Shares EUR-Hedged o.N.	IE00B441G979		ANT	5.200	5.200	0	EUR	119,825	623.090,00	1,01
MUF-Amundi MSCI Wld Swap II UE Act. au Port. EUR Acc. oN	FR0014003N93		ANT	669.000	669.000	0	EUR	17,130	11.459.970,00	18,53
MUF-Amundi MSCI Wld Swap II UE Act.au Port.M.Hgd EUR Dist oN	FR0011660927		ANT	42.729	42.729	0	EUR	267,600	11.434.280,40	18,49
SPDR MSCI World UCITS ETF Reg.Shares EUR Hdgd Acc. o.N.	IE000BZ1HVL2		ANT	701.104	701.104	0	EUR	16,328	11.447.275,56	18,51
Xtr.(IE) - MSCI World Reg.Shs 2C-Hgd EUR Acc. oN	IE000ONQ3X90		ANT	808.788	808.788	0	EUR	14,175	11.464.569,90	18,54
Xtrackers MSCI World Swap Inhaber-Anteile 4C EUR Hgd oN	LU0659579733		ANT	75.487	75.487	0	EUR	53,244	4.019.229,83	6,50
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**61.903.187,15**	**100,10**

Halbjahresbericht
AktivChance

Vermögensaufstellung zum 31.08.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Derivate							**EUR**		**-3.087,78**	**0,00**
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate							**EUR**		**-3.087,78**	**0,00**
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte							**EUR**		**-3.087,78**	**0,00**
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 18.09.26 EUREX		185	EUR	Anzahl 7					-3.087,78	0,00

Halbjahresbericht
AktivChance

Vermögensaufstellung zum 31.08.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds-vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							**EUR**		**173.758,74**	**0,28**
Bankguthaben							**EUR**		**173.758,74**	**0,28**
EUR - Guthaben bei:										
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			EUR	173.758,74			%	100,000	173.758,74	0,28
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**3.400,91**	**0,01**
Zinsansprüche			EUR	313,13					313,13	0,00
Variation Margin			EUR	3.087,78					3.087,78	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-236.484,12**	**-0,38**
Verwaltungsvergütung			EUR	-153.654,77					-153.654,77	-0,25
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.525,97					-4.525,97	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-16.250,00					-16.250,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.200,00					-1.200,00	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-60.853,38					-60.853,38	-0,10
Fondsvermögen							**EUR**		**61.840.774,90**	**100,00** **1)**
Anteilwert							**EUR**		**128,76**	
Ausgabepreis							**EUR**		**133,91**	
Anteile im Umlauf							**STK**		**480.282**	

Fußnoten:

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland

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					
Am.ETF-MSCI W.SRI Cl.Par.Alig. Bear.Shs EUR Acc. oN	IE000K1P4V37	ANT	0	140.450	
Amu.MSCI Wld ESG Select.U.ETF Bear.Shs EUR Acc. oN	IE0004CIQ1O4	ANT	0	768.000	
InvescoM2-IQS Global Eq ETF Regist. Acc.Shs PfHdg EUR o.N.	IE00BJQRDP39	ANT	0	120.850	
iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Reg. Shs H EUR Dis. oN	IE00BMZ17W23	ANT	0	1.281.470	
UBS(I)-UBS M.Wld Soc.Res.U.ETF Reg.Shs hEUR acc oN	IE00BK72HM96	ANT	0	145.000	
UBS(Irl)ETF-M.W.S.U.ETF Reg.Shs A(HGD EO) EUR Acc. oN	IE0009W21NT4	ANT	0	38.000	
Xtr.(IE)-MSCI World ESG Regist.Shares 2C EURH o.N.	IE00BMY76136	ANT	0	20.151	
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			43.561,24
Verkaufte Kontrakte:					
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR			12.841,99

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 %)	**100,10**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**0,00**

Sonstige Angaben

Anteilwert	**EUR**	**128,76**
Ausgabepreis	**EUR**	**133,91**
Anteile im Umlauf	**STK**	**480.282**

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. September 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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 Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Halbjahresbericht
AktivChance

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
Frank Becker, Höhenkirchen-Siegertsbrunn
Dr. Alexandra Engel, Düsseldorf
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
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch
Hausanschrift:
Mainzer Landstraße 1
60329 Frankfurt am Main
Telefon: (069) 2161-0
Telefax: (069) 2161-1340
https://www.abnamro.de

3. Asset Management- und Vertriebsgesellschaft
WAVE Management AG
Postanschrift:
VHV-Platz 1
30177 Hannover
Telefon: +49 (0)511 907-2500
Telefax: +49 (0)511 907-2524
https://www.wave-ag.de

WKN / ISIN:A0JEK4 / DE000A0JEK49