

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



AktivChance

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2020

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 31.08.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	35.211.651,75	100,46
1. Investmentanteile EUR	34.562.278,73 34.562.278,73	98,60 98,60
2. Derivate	33.259,97	0,09
3. Bankguthaben	616.113,05	1,76
II. Verbindlichkeiten	-160.360,79	-0,46
III. Fondsvermögen	35.051.290,96	100,00

Halbjahresbericht AktivChance

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	34.562.278,73	98,60
Investmentanteile							EUR	34.562.278,73	98,60
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	34.562.278,73	98,60
iShsV-MSCI Jap.EUR Hgd U-ETF A Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	IE00B42Z5J44		ANT	22.959	0	0	EUR 47,515	1.090.896,89	3,11
iShsV-MSCI W.EUR Hgd U.ETF Acc Reg. Shares EUR-Hedged o.N.	IE00B441G979		ANT	114.053	0	0	EUR 58,526	6.675.065,88	19,04
Lyxor MSCI World UCITS ETF Act.au Port.M.Hgd EUR Dist oN	FR0011660927		ANT	47.466	0	0	EUR 139,480	6.620.557,68	18,89
OptoFlex Inhaber-Ant. V o.N.	LU1711753480		ANT	330	330	0	EUR 1.073,820	354.360,60	1,01
UBS-ETF-UBS ETF MSCI Can.U.ETF Inhaber-Ant. EURH A Acc.o.N.	LU1130155606		ANT	26.609	0	0	EUR 17,562	467.307,26	1,33
UBS-ETF-UBS-ETF MSCI Euro.U.E. Nam.-Ant.(hgd to EUR)A Acc. oN	LU1600334798		ANT	258.000	0	0	EUR 10,260	2.647.080,00	7,55
UBS(Irl)ETF-M.USA hd t.EO U.E. Reg.Shs EUR A Acc. o.N.	IE00BD4TYG73		ANT	206.253	0	0	EUR 28,525	5.883.366,82	16,79
UBS(Irl)ETF-MSCI Austral.U.ETF Reg.Shs hdgd to EUR A Acc.o.N.	IE00BWT3KS11		ANT	21.310	0	0	EUR 13,362	284.744,22	0,81
Xtr.(IE) - S&P 500 Regist.Shares 1C EUR Hgd o.N.	IE00BM67HW99		ANT	73.710	0	0	EUR 52,134	3.842.797,14	10,96
Xtrackers MSCI World Swap Inhaber-Anteile 4C EUR Hgd oN	LU0659579733		ANT	260.640	0	0	EUR 25,691	6.696.102,24	19,10
Summe Wertpapiervermögen							EUR	34.562.278,73	98,60
Derivate							EUR	33.259,97	0,09
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	33.259,97	0,09
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	33.259,97	0,09
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 09.20 EUREX		185	EUR	Anzahl	12			18.059,97	0,05
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 09.20 EUREX		185	EUR	Anzahl	36			15.200,00	0,04

Halbjahresbericht AktivChance

Vermögensaufstellung zum 31.08.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	616.113,05	1,76
Bankguthaben							EUR	616.113,05	1,76
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	616.113,05		%	100,000	616.113,05	1,76
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-33.259,97	-0,09
EUR - Kredite									
			EUR	-33.259,97		%	100,000	-33.259,97	-0,09
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-127.100,82	-0,36
Zinsverbindlichkeiten									
			EUR	-322,91				-322,91	0,00
Verwaltungsvergütung									
			EUR	-83.132,86				-83.132,86	-0,24
Verwahrstellenvergütung									
			EUR	-2.412,95				-2.412,95	-0,01
Prüfungskosten									
			EUR	-7.350,00				-7.350,00	-0,02
Veröffentlichungskosten									
			EUR	-600,00				-600,00	0,00
Portfoliomanagervergütung									
			EUR	-33.282,10				-33.282,10	-0,09
Fondsvermögen							EUR	35.051.290,96	100,00 1)
Anteilwert							EUR	68,91	
Ausgabepreis							EUR	71,67	
Anteile im Umlauf							STK	508.620	

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

C.S.-NYSE Arca Gold BUGS U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0488317701	ANT	0	17.500	
---	--------------	-----	---	--------	--

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

30.611,10

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

3.116,04

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 %)	98,60
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,09

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	68,91
Ausgabepreis	EUR	71,67
Anteile im Umlauf	STK	508.620

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.

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gemäß der o.g. rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 1. September 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht AktivChance

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: November 2019)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Schöll, 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

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: € 200.736.000,00 (Stand: 31. Dezember 2018)

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

Klaus-Dieter Hoffmann
WAVE Management AG, Hannover

Philipp Magenheimer
WAVE Management AG, Hannover

Boris Sonntag
WAVE Management AG, Hannover

WKN / ISIN: A0JEK4 / DE000A0JEK49