

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



RW Portfolio Strategie UI

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. APRIL 2025

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



Wichtiger Hinweis

Zum 17. Februar 2025 wurden die Allgemeinen und die Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sondervermögen geändert.

Vermögensübersicht zum 30.4.2025

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	329.837.159,55	100,28
1. Aktien	196.474.168,32	59,73
Bundesrepublik Deutschland	64.989.105,00	19,76
Dänemark	3.590.142,29	1,09
Finnland	1.635.000,00	0,50
Frankreich	21.629.394,00	6,58
Großbritannien	9.511.871,18	2,89
Irland	4.033.169,10	1,23
Italien	8.186.700,00	2,49
Japan	3.231.393,33	0,98
Kanada	1.339.788,51	0,41
Niederlande	7.811.910,00	2,37
Norwegen	2.220.421,53	0,68
Schweiz	29.062.427,72	8,84
Spanien	1.738.881,21	0,53
USA	37.493.964,45	11,40
2. Anleihen	55.327.727,88	16,82
< 1 Jahr	10.477.594,40	3,19
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	6.758.950,15	2,05
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	12.011.305,98	3,65
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	11.759.587,25	3,58
>= 10 Jahre	14.320.290,10	4,35
3. Zertifikate	13.896.212,39	4,22
EUR	11.725.000,00	3,56
USD	2.171.212,39	0,66
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	4.998.611,94	1,52
CHF	2.523.425,79	0,77
EUR	2.475.186,15	0,75
5. Investmentanteile	30.536.336,67	9,28
EUR	13.808.340,00	4,20
GBP	2.937.235,54	0,89
JPY	3.367.657,13	1,02
USD	10.423.104,00	3,17
6. Derivate	3.417.411,01	1,04
7. Bankguthaben	23.763.882,30	7,22
8. Sonstige Vermögensgegenstände	1.422.809,04	0,43
II. Verbindlichkeiten	./906.859,93	./0,28
III. Fondsvermögen	328.930.299,62	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.4.2025 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.4.2025 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						301.233.057,20	91,58
Börsengehandelte Wertpapiere						253.787.125,30	77,16
Aktien						196.474.168,32	59,73
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	80.000	0	0	CAD 26,290	1.339.788,51	0,41
Alcon AG Namens-Aktien SF 0,04	CH0432492467	22.000	0	0	CHF 79,660	1.876.761,62	0,57
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	12.000	0	0	145,250	1.866.566,72	0,57
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF 0,10	CH0030170408	4.000	0	1.000	570,200	2.442.493,04	0,74
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059	30.000	0	0	91,600	2.942.814,31	0,89
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	44.000	6.500	9.500	87,740	4.134.247,16	1,26
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	23.000	0	0	93,790	2.310.098,52	0,70
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0024608827	2.550	1.350	0	1.075,500	2.936.951,17	0,89
SGS S.A. Namen-Aktien SF 0,04	CH1256740924	25.000	25.000	0	80,720	2.161.062,33	0,66
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	8.500	0	0	205,800	1.873.313,34	0,57
Sonova Holding AG Nam.-Akt SF 0,05	CH0012549785	8.500	3.000	0	253,400	2.306.596,70	0,70
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151	8.000	0	2.000	142,150	1.217.819,66	0,37
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	4.800	600	0	582,400	2.993.703,15	0,91
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	32.500	0	0	DKK 435,100	1.894.730,14	0,58
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928	25.000	0	0	261,800	876.969,66	0,27
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK 0,20	DK0061539921	70.000	0	0	87,260	818.442,49	0,25
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	5.000	0	2.594	EUR 201,700	1.008.500,00	0,31
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	23.650	0	0	180,560	4.270.244,00	1,30
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	20.000	1.863	0	147,140	2.942.800,00	0,89
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	13.750	0	1.250	364,100	5.006.375,00	1,52
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	5.000	1.000	0	582,500	2.912.500,00	0,89
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	75.000	0	0	41,570	3.117.750,00	0,95
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	70.000	5.000	12.500	44,630	3.124.100,00	0,95
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	60.000	0	0	23,030	1.381.800,00	0,42
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	37.000	3.000	0	74,300	2.749.100,00	0,84
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	37.500	0	0	37,400	1.402.500,00	0,43
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	21.000	21.000	0	58,580	1.230.180,00	0,37
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	80.000	80.000	0	23,220	1.857.600,00	0,56
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	30.000	0	0	95,500	2.865.000,00	0,87
Covestro AG z.Verkauf eing.Inh.-Akt	DE000A40KY26	15.000	15.000	0	59,400	891.000,00	0,27
Deutsche Bank AG	DE0005140008	200.000	0	35.000	22,980	4.596.000,00	1,40
Deutsche Börse AG Nam.-Aktien o.N.	DE0005810055	13.000	0	0	283,500	3.685.500,00	1,12
Deutsche Post AG Nam.-Aktien o.N.	DE0005552004	70.000	0	0	37,510	2.625.700,00	0,80
Deutsche Telekom AG Nam.-Akt. o.N.	DE0005557508	60.000	0	0	31,600	1.896.000,00	0,58
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	30.000	17.000	0	44,090	1.322.700,00	0,40
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	250.000	25.000	75.000	15,415	3.853.750,00	1,17
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	325.000	325.000	0	7,644	2.484.300,00	0,76
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	54.000	18.000	0	68,400	3.693.600,00	1,12

Halbjahresbericht zum 30. April 2025 für RW Portfolio Strategie UI

Vermögensaufstellung zum 30.4.2025 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.4.2025 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Iberdrola S.A.					EUR		
Acciones Port. EO 0,75	ES0144580Y14	109.398	1.854	0	15,895	1.738.881,21	0,53
Infineon Technologies AG							
Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	115.000	15.000	0	28,890	3.322.350,00	1,01
ING Groep N.V.							
Aandelen op naam EO 0,01	NL0011821202	115.000	0	0	17,014	1.956.610,00	0,59
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	450.000	450.000	0	4,682	2.106.900,00	0,64
KONE Oyj Reg. Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	30.000	0	15.000	54,500	1.635.000,00	0,50
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	4.500	0	0	387,000	1.741.500,00	0,53
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE							
Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	4.000	0	0	487,900	1.951.600,00	0,59
Mercedes-Benz Group AG							
Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	60.000	0	0	52,470	3.148.200,00	0,96
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	20.000	5.000	0	121,900	2.438.000,00	0,74
Münchener Rückvers.-Ges. AG							
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	4.000	4.000	0	601,600	2.406.400,00	0,73
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	75.000	15.000	0	47,940	3.595.500,00	1,09
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	2.500	2.500	0	1.499,000	3.747.500,00	1,14
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	21.000	0	0	255,300	5.361.300,00	1,63
Schneider Electric SE Act. Port. EO 4	FR0000121972	15.000	2.000	0	204,200	3.063.000,00	0,93
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	21.000	0	0	201,950	4.240.950,00	1,29
Veolia Environnement S.A.							
Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	75.000	0	0	32,180	2.413.500,00	0,73
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	18.000	0	0	122,600	2.206.800,00	0,67
AstraZeneca PLC					GBP		
Registered Shares DL 0,25	GB0009895292	15.000	0	0	107,280	1.891.396,33	0,58
Reckitt Benckiser Group							
Registered Shares LS 0,10	GB00B24CGK77	30.000	0	0	48,380	1.705.923,84	0,52
Rio Tinto PLC Reg. Shares LS 0,10	GB0007188757	65.000	0	0	44,470	3.397.449,46	1,03
Unilever PLC Reg. Shs LS 0,031111	GB00B10RZP78	45.000	0	0	47,590	2.517.101,55	0,77
Fanuc Corp.					JPY		
Registered Shares o.N.	JP3802400006	30.000	0	0	3.654,000	676.241,30	0,21
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002	7.000	0	0	20.185,000	871.643,08	0,26
Toyota Motor Corp. Reg. Shares o.N.	JP3633400001	100.000	0	0	2.729,000	1.683.508,95	0,51
Equinor ASA					NOK		
Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	110.000	20.000	80.000	237,900	2.220.421,53	0,68
Albemarle Corp.					USD		
Registered Shares DL 0,01	US0126531013	10.000	0	0	58,550	515.132,85	0,16
Alphabet Inc.							
Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL 0,001	US02079K3059	30.000	3.000	0	158,800	4.191.448,18	1,27
Amazon.com Inc. Reg. Shs DL 0,01	US0231351067	16.500	0	0	184,420	2.677.221,54	0,81
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	13.000	0	3.000	212,500	2.430.494,46	0,74
Berkshire Hathaway Inc.							
Reg.Shares B New DL 0,00333	US0846707026	7.500	0	0	533,250	3.518.718,11	1,07
Danaher Corp. Reg. Shares DL 0,01	US2358511028	8.500	0	0	199,330	1.490.678,34	0,45
Intl Business Machines Corp.							
Registered Shares DL 0,20	US4592001014	9.500	0	0	241,820	2.021.194,79	0,61
Johnson & Johnson Reg. Shares DL 1	US4781601046	13.000	2.000	0	156,310	1.787.814,53	0,54
Linde plc Registered Shares EO 0,001	IE000S9YS762	6.000	0	0	453,230	2.392.556,75	0,73
Medtronic PLC Reg. Shs DL 0,0001	IE00BTN1Y115	22.000	0	0	84,760	1.640.612,35	0,50
Microsoft Corp. R. Shs DL 0,00000625	US5949181045	12.250	2.500	0	395,260	4.260.016,72	1,30
NVIDIA Corp. Reg. Shares DL 0,001	US67066G1040	30.000	0	0	108,920	2.874.890,02	0,87
PepsiCo Inc. Reg. Shares DL 0,0166	US7134481081	15.000	0	0	135,580	1.789.283,83	0,54
Pfizer Inc. Registered Shares DL 0,05	US7170811035	90.000	0	0	24,410	1.932.869,96	0,59
Procter & Gamble Co.,							
The Registered Shares o.N.	US7427181091	15.000	0	0	162,570	2.145.477,74	0,65

Vermögensaufstellung zum 30.4.2025 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.4.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	Stück 2.500	Stück 0	Stück 0	USD 429,000	943.603,73	0,29
VISA Inc. Reg. Shs Class A DL 0,0001	US92826C8394	6.000	0	0	345,500	1.823.860,64	0,55
Wells Fargo & Co. Reg. Shs DL 1,666	US9497461015	32.500	32.500	0	71,010	2.030.463,66	0,62
Xylem Inc. Registered Shares DL 0,01	US98419M1009	10.000	0	0	120,570	1.060.795,35	0,32
Verzinsliche Wertpapiere						38.418.132,65	11,68
4,8510 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.24(34/54)	DE000A3823H4	EUR 1.400	EUR 0	EUR 0	% 104,773	1.466.822,00	0,45
4,4310 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.25(35/55)	DE000A4DFLN3	1.500	1.500	0	101,205	1.518.075,00	0,46
3,2500 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 18(29/49)	XS1799611642	1.000	0	0	99,304	993.040,00	0,30
7,0000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.23(31/83)	XS2684846806	1.400	0	0	105,366	1.475.124,00	0,45
3,2500 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 20(26/Und.)	XS2193661324	3.500	0	0	99,714	3.489.990,00	1,06
4,3750 % BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 24(31/Und.)	XS2940455897	3.500	3.500	0	97,920	3.427.200,00	1,04
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567	1.500	0	6.000	99,493	1.900.893,36	0,58
4,1250 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.24(29/30)	DE000A3829D0	1.500	0	0	102,547	1.538.205,00	0,47
4,5000 % Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.16(26)	DE000DL40SR8	2.000	0	0	101,615	2.032.300,00	0,62
2,0000 % Deutsche Lufthansa AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2UK7	1.500	0	1.500	99,917	1.498.755,00	0,46
0,0500 % Deutsche Post AG Wandelschuldv.v.17(25)	DE000A2G87D4	3.000	1.000	0	99,529	2.985.870,00	0,91
4,7500 % ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 24(24/Und.)	XS2770512064	800	0	0	101,996	815.968,00	0,25
3,0000 % Frankreich EO-OAT 24(34)	FR001400QMF9	3.000	3.000	0	99,141	2.974.230,00	0,90
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679	2.100	0	0	99,175	2.082.675,00	0,63
0,4000 % LEG Immobilien SE Wandelschuldv.v.20(25/28)	DE000A289T23	3.200	3.200	0	90,642	2.900.544,00	0,88
3,8750 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.24(29/54)	XS2879811987	1.500	0	0	99,777	1.496.655,00	0,46
4,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Anleihe v.24(33/44)	XS2817890077	2.500	0	0	101,404	2.535.100,00	0,77
5,4550 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 05(15/Und.)	XS0222524372	1.756	100	0	88,959	1.562.120,04	0,47
Qiagen N.V. DL-Zero Exch. Bonds 20(27)	DE000A286LPO	USD 1.400	USD 0	USD 0	% 97,021	1.195.050,15	0,36
6,6250 % RWE AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(26/75)	XS1254119750	600	0	0	100,308	529.516,10	0,16
Zertifikate						13.896.212,39	4,22
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 07(09/Und)	DE000A0S9GB0	Stück 125.000	Stück 0	Stück 0	EUR 93,800	11.725.000,00	3,56
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. BG Cmdty Copper 4WTR ZT12/Unl.	GB00B15KXQ89	Stück 60.000	Stück 0	Stück 0	USD 41,130	2.171.212,39	0,66

Vermögensaufstellung zum 30.4.2025 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.4.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Beteiligungswertpapiere						4.998.611,94	1,52
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	Stück 8.750	Stück 0	Stück 0	CHF 269,300	2.523.425,79	0,77
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine	DE0005229900	EUR 338	EUR 0	EUR 0	% 129,000	436.297,35	0,13
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine 2001	DE0005229942	740	0	0	275,600	2.038.888,80	0,62
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						16.909.595,23	5,14
Verzinsliche Wertpapiere						16.909.595,23	5,14
2,0000 % Bechtle AG Wandelanleihe v.23(29/30)	DE000A382293	EUR 1.000	EUR 0	EUR 1.500	% 104,608	1.046.080,00	0,32
Sagerpar S.A. EO-Zero Conv. Obl.21(26)	BE6327660591	2.600	0	0	97,306	2.529.956,00	0,77
0,6250 % TAG Immobilien AG Wandelschuldv.v.20(24/26)	DE000A3E46Y9	1.500	0	0	96,595	1.448.925,00	0,44
5,7522 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 24(24/Und.)	XS2755535577	1.500	1.500	0	103,334	1.550.010,00	0,47
7,1250 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 22(22/Und.)	XS2462605671	2.000	0	1.000	110,625	2.212.500,00	0,67
1,9500 % TUI AG Wandelanl.v.24(29/31)	DE000A383JQ7	1.600	600	0	107,525	1.720.400,00	0,52
1,1250 % Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 24(29)	US00971TAN19	USD 2.000	USD 0	USD 0	% 96,878	1.704.698,22	0,52
0,5000 % Alibaba Group Holding Ltd. DL-Exch. Notes 24(31) 144A	US01609WBF86	900	0	900	131,551	1.041.667,25	0,32
0,3750 % DexCom Inc. DL-Exch. Notes 24(28)	US252131AM94	2.000	0	0	90,587	1.593.999,65	0,48
0,1250 % United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 20(30)	US912828Z377	2.000	0	0	94,473	2.061.359,11	0,63
Investmentanteile						30.536.336,67	9,28
Gruppenfremde Investmentanteile						30.536.336,67	9,28
AIS Amundi ARCA GOLDB UCITS ETF Dist Inh Anteile	LU2611731824	Stück 42.500	Stück 22.500	Stück 0	EUR 33,650	1.430.125,00	0,43
FT ICAV-Fr.FTSE India U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZRQZ17	55.000	55.000	60.000	38,990	2.144.450,00	0,65
iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956	100.000	0	0	52,160	5.216.000,00	1,59
Lupus alpha Fds-Glo.Conver.Bds Namens-Anteile C Hdgd o.N.	LU1535992389	11.500	0	0	109,950	1.264.425,00	0,38
Tresides Commodity One Inhaber-Anteile A (a)	DE000A1W1MH5	10.000	0	0	135,150	1.351.500,00	0,41
Tresides Dividend & Growth AMI Inhaber-Anteile A (a)	DE000A1J3AE0	14.000	0	0	171,560	2.401.840,00	0,73
iShs Core FTSE 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE0005042456	Stück 300.000	Stück 0	Stück 0	GBP 8,330	2.937.235,54	0,89
Nomura Fds Ire-Japan Str.Value Registered Shares R JPY o.N.	IE00BW38TP23	Stück 23.000	Stück 23.000	Stück 0	JPY 23.734,940	3.367.657,13	1,02

Halbjahresbericht zum 30. April 2025 für RW Portfolio Strategie UI

Vermögensaufstellung zum 30.4.2025 Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Bestand 30.4.2025 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FT ICAV-Fr.FTSE Korea U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZRR030		135.000	0	0	29,440	3.496.744,68	1,06
iShs Core MSCI EM IMI U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00BD45KH83		700.000	0	0	4,817	2.966.654,94	0,90
iShsIII-MSCI Wld Sm.Ca.UCI.ETF Registered Shares USD(Acc)o.N.	IE00BF4RFH31		450.000	100.000	0	7,278	2.881.488,65	0,88
iShsIV-NASDAQ US Biotech.U.ETF Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BYXG2H39		200.000	0	0	6,128	1.078.215,73	0,33
Summe Wertpapiervermögen							301.233.057,20	91,58
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							3.417.411,01	1,04
Aktienindex-Derivate							3.417.411,01	1,04
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte							3.417.411,01	1,04
Optionsrechte auf Aktienindizes							3.417.411,01	1,04
DAX(PERF.-INDEX) PUT 19.12.25			Stück			EUR		
BP 21000,00 EUREX		185	1000			761,500	761.500,00	0,23
DAX(PERF.-INDEX) PUT 19.12.25 BP 22000,00 EUREX		185	500			1.033,700	516.850,00	0,16
ESTX 50 PR.EUR PUT 19.09.25 BP 4800,00 EUREX		185	2000			131,900	263.800,00	0,08
ESTX 50 PR.EUR PUT 19.09.25 BP 5000,00 EUREX		185	4000			186,900	747.600,00	0,23
ESTX 50 PR.EUR PUT 19.12.25 BP 4900,00 EUREX		185	1000			214,700	214.700,00	0,07
ESTX 50 PR.EUR PUT 20.06.25 BP 5000,00 EUREX		185	700			102,400	71.680,00	0,02
S+P 500 INDEX PUT 19.09.25			Stück			USD		
BP 5800,00 CBOE		361	2800			341,500	841.281,01	0,26

Vermögensaufstellung zum 30.4.2025 Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds		23.763.882,30	7,22	
Bankguthaben		23.763.882,30	7,22	
EUR-Guthaben bei:				
UBS Europe SE		18.619.508,61	5,66	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:				
UBS Europe SE	DKK	715.157,92	95.824,57	0,03
UBS Europe SE	SEK	97.309,07	8.876,86	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:				
UBS Europe SE	CHF	7.197,79	7.708,06	0,00
UBS Europe SE	GBP	169.680,58	199.436,51	0,06
UBS Europe SE	JPY	324.949.390,00	2.004.599,51	0,61
UBS Europe SE	USD	3.202.644,09	2.817.740,71	0,86
UBS Europe SE	ZAR	215.401,92	10.187,47	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände		1.422.809,04	0,43	
Zinsansprüche		743.403,78	0,23	
Dividendenansprüche		300.482,24	0,09	
Quellensteueransprüche		378.923,02	0,12	
Sonstige Verbindlichkeiten		./906.859,93	./0,28	
Verwaltungsvergütung		./169.926,96	./0,05	
Verwahrstellenvergütung		./56.169,67	./0,02	
Anlageberatungsvergütung		./668.117,75	./0,20	
Prüfungskosten		./11.656,66	0,00	
Veröffentlichungskosten		./988,89	0,00	
Fondsvermögen		328.930.299,62	100,00¹⁾	

RW Portfolio Strategie UI AK V

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	1.702.799
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	192,94
Ausgabepreis	EUR	194,87

RW Portfolio Strategie UI AK P

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	4.000
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	96,39
Ausgabepreis	EUR	99,28

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Kanadischer Dollar CD	CAD	1 EUR =	1,5698000	Norwegische Kronen NK	NOK	1 EUR =	11,7856000
Schweizer Franken SF	CHF	1 EUR =	0,9338000	Schwedische Kronen SK	SEK	1 EUR =	10,9621000
Dänische Kronen DK	DKK	1 EUR =	7,4632000	US-Dollar DL	USD	1 EUR =	1,1366000
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR =	0,8508000	Südafrikanische Rand RC	ZAR	1 EUR =	21,1438000
Japanische Yen YN	JPY	1 EUR =	162,1019000				

Marktschlüssel

Terminbörsen

185 = Eurex Deutschland

361 = Chicago – CBOE Opt. Ex.

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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 Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
		Stück	Stück
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605	0	55.000
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	15.000	15.000
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	75.000	75.000
GE Aerospace Registered Shares DL 0,06	US3696043013	0	14.000
McDonald's Corp. Registered Shares DL 0,01	US5801351017	0	5.000
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	0	14.000
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	0	14.000
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004	0	60.000
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	90.000	90.000
Verzinsliche Wertpapiere			
		EUR	EUR
3,1250 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.19(27/79)	XS2077670342	0	700
5,3750 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.22(30/82)	XS2451803063	0	1.500
Andere Wertpapiere			
		Stück	Stück
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809T5	107.544	107.544
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
		EUR	EUR
Nexi S.p.A. EO-Zero Exch. Bonds 21(28)	XS2305842903	0	600
Nichtnotierte Wertpapiere²⁾			
Verzinsliche Wertpapiere			
		NOK	NOK
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 15(25)	NO0010732555	0	40.000
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
		Stück	Stück
ECie Fair Future Fund Inhaber-Anteile I	DE000A2PYP65	0	10.000
iShares MDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	DE0005933923	0	4.500

Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Volumen in 1.000

Optionsrechte**Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate****Optionsrechte auf Aktienindizes**

gekauft Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)	EUR	1.692,40
--	-----	----------

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.

Anteilklassenmerkmale im Überblick	Mindest- anlagesumme in Währung	Aufgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ³⁾	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ³⁾	Ertragsverwendung	Währung
RW Portfolio Strategie UI AK V	200.000	1,00 %	0,100 %	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
RW Portfolio Strategie UI AK P	keine	3,00 %	0,100 %	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

²⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

³⁾ Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,58
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,04

Sonstige Angaben

RW Portfolio Strategie UI AK V

Anteilwert	192,94
Ausgabepreis	194,87
Rücknahmepreis	192,94
Anzahl Anteile	Stück 1.702.799

RW Portfolio Strategie UI AK P

Anteilwert	96,39
Ausgabepreis	99,28
Rücknahmepreis	96,39
Anzahl Anteile	Stück 4.000

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. Mai 2025

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.

Anteilklassen im Überblick**Erstausgabedatum**

Anteilklasse V	17.12.2007
Anteilklasse P	17.02.2025

Erstausgabepreis

Anteilklasse V	Euro 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse P	Euro 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse V	derzeit 1,000 %
Anteilklasse P	derzeit 3,000 %

Mindestanlagesumme⁴⁾

Anteilklasse V	Euro 200.000
Anteilklasse P	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse V	derzeit 0,100 % p.a.
Anteilklasse P	derzeit 0,100 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse V	derzeit 0,060 % p.a.
Anteilklasse P	derzeit 0,060 % p.a.

Beratungsgesellschaftsvergütung

Anteilklasse V	derzeit 0,850 % p.a.
Anteilklasse P	derzeit 1,250 % p.a.

Währung

Anteilklasse V	Euro
Anteilklasse P	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse V	Ausschüttung
Anteilklasse P	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse V	A0M7WP / DE000A0M7WP7
Anteilklasse P	A40RCE / DE000A40RCE3

⁴⁾ Die Gesellschaft kann nach eigenem Ermessen geringere Mindestanlagebeträge gestatten

Kurzübersicht über die Partner des RW Portfolio Strategie UI

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
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,- (Stand: September 2024)

Eigenmittel:

EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Name:

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4

Operturm

60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42

60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 79-0

Telefax: 069/21 79-65 11

www.ubs.com

Rechtsform:

Europäische Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR 3.337.762 (Stand: 31.12.2024)

Haupttätigkeit:

Betrieb von Bank- und Finanzgeschäften, insbesondere Kredit-, Emissions-, Vermögensverwaltungs- und Effektengeschäften

3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

Name:

e/r/w Vermögensmanagement GmbH

Hausanschrift

Mörikestraße 12

70178 Stuttgart

Postanschrift:

Postfach 15 04 54

70076 Stuttgart

Telefon: 07 11 / 64 56 19 20

Telefax: 07 11 / 64 56 19 29

<https://erw-vm.de>

4. Anlageausschuss

Karl-Heinz Walz

e/r/w Vermögensmanagement GmbH, Stuttgart

Uwe Röcker

e/r/w Vermögensmanagement GmbH, Stuttgart

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Europa-Allee 92-96 · 60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

VERWAHRSTELLE:



UBS Europe SE

Bockenheimer Landstraße 2-4 · OpernTurm · 60306 Frankfurt am Main
Postfach 10 20 42 · 60020 Frankfurt am Main
Telefon: 069/21 79-0 · Telefax: 069/21 79-65 11

VERTRIEB:



Postfach 15 04 54 · 70076 Stuttgart
Telefon: 07 11/64 56 19 20 · Telefax: 07 11/64 56 19 29