

Kapitalverwaltungsgesellschaft:



D&J Beta UI

Halbjahresbericht  
zum 30. Juni 2024

Verwahrstelle:



**DONNER & REUSCHEL**  
PRIVATBANK SEIT 1798

Anlageberatung:



DAHM UND JESS

## Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
<b>Anlageschwerpunkte</b>		
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>25.267.029,92</b>	<b>100,57</b>
1. Aktien	4.719.498,97	18,78
Bundesrepublik Deutschland	1.155.477,00	4,60
Frankreich	258.970,00	1,03
Italien	149.362,00	0,59
Kanada	1.140.507,43	4,54
Niederlande	143.000,00	0,57
Schweden	113.544,28	0,45
Schweiz	546.442,30	2,17
Spanien	435.752,32	1,73
USA	776.443,64	3,09
2. Anleihen	438.359,55	1,74
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	438.359,55	1,74
3. Zertifikate	417.660,44	1,66
EUR	417.660,44	1,66
4. Investmentanteile	16.346.492,03	65,06
EUR	14.663.809,99	58,36
USD	1.682.682,04	6,70
5. Bankguthaben	3.328.959,03	13,25
6. Sonstige Vermögensgegenstände	16.059,90	0,06
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./142.636,64</b>	<b>./0,57</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>25.124.393,28</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>21.922.010,99</b>	<b>87,25</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>4.582.614,51</b>	<b>18,24</b>
<b>Aktien</b>						<b>4.582.614,51</b>	<b>18,24</b>
Hudbay Minerals Inc. Registered Shares o.N.	CA4436281022	Stück 20.000	Stück 0	Stück 0	CAD 12,380	168.871,91	0,67
Ivanhoe Mines Ltd. R. Shs Class A o.N.	CA46579R1047	25.000	0	0	17,650	300.948,03	1,20
K92 Mining Inc. Registered Shares o.N.	CA4991131083	35.000	0	0	7,850	187.389,17	0,75
Kinross Gold Corp. Reg. Shares o.N.	CA4969024047	15.000	0	0	11,390	116.525,71	0,46
Lundin Mining Corp. Reg. Shares o.N.	CA5503721063	17.200	0	0	15,230	178.663,21	0,71
Mag Silver Corp. Reg. Shares o.N.	CA55903Q1046	4.700	0	0	15,980	51.224,94	0,20
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	Stück 8.000	Stück 2.000	Stück 0	CHF 40,100	333.229,46	1,33
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 14,60	CH0014284498	220	0	0	933,000	213.212,84	0,85
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	Stück 550	Stück 0	Stück 0	EUR 259,500	142.725,00	0,57
Antin Infrastructure Partners Actions Nom. EO 1,00	FR0014005AL0	3.500	0	0	11,300	39.550,00	0,16
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	3.000	0	0	45,185	135.555,00	0,54
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	23.000	0	0	6,494	149.362,00	0,59
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO 0,01	FR0011726835	1.800	0	0	121,900	219.420,00	0,87
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO 0,75	ES0144580Y14	35.968	610	1	12,115	435.752,32	1,73
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	500	0	0	467,000	233.500,00	0,93
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	5.000	0	0	42,210	211.050,00	0,84
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	6.500	0	0	31,950	207.675,00	0,83
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO 0,25	NL0000360618	10.000	0	0	14,300	143.000,00	0,57
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0020050417	Stück 3.800	Stück 0	Stück 0	SEK 339,100	113.544,28	0,45
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL 0,001	US02079K1079	Stück 1.100	Stück 0	Stück 0	USD 183,420	188.281,08	0,75
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL 0,00333	US0846707026	1.000	0	0	406,800	379.619,26	1,51
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	3.000	0	0	80,360	224.972,00	0,90
Microsoft Corp. R. Shs DL 0,00000625	US5949181045	500	0	0	446,950	208.543,30	0,83
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>438.359,55</b>	<b>1,74</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>438.359,55</b>	<b>1,74</b>
1,5000 % United States of America DL-Notes 16(26)	US9128282A70	USD 250	USD 0	USD 0	% 93,605	218.377,82	0,87
2,2500 % United States of America DL-Notes 17(27)	US912828V988	250	0	0	94,293	219.981,73	0,88
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>554.544,90</b>	<b>2,21</b>
<b>Aktien</b>						<b>136.884,46</b>	<b>0,54</b>
Fortuna Silver Mines Inc. Registered Shares o.N.	CA3499151080	Stück 30.000	Stück 0	Stück 0	CAD 6,690	136.884,46	0,54
<b>Zertifikate</b>						<b>417.660,44</b>	<b>1,66</b>
Alceda Star S.A. Agrar Sachwertanl.Z30.06.25	LU0528405110	Stück 6.068	Stück 0	Stück 0	EUR 68,830	417.660,44	1,66

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2024 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>						<b>16.331.955,39</b>	<b>65,00</b>
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>						<b>7.128.142,00</b>	<b>28,37</b>
Aquantum Active Range Inhaber-Anteile S	DE000A2QSF49	35.000	0	0	EUR 126,640	4.432.400,00	17,64
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI Inhaber-Anteile AK I	DE000A1JCWS9	2.300	0	0	218,480	502.504,00	2,00
Earth Exploration Fund UI Inhaber-Anteile EUR I	DE000A1C2XE1	7.500	0	0	77,920	584.400,00	2,33
Earth Gold Fund UI Inh.-Anteile EUR I	DE000A1CUGZ4	8.900	0	0	116,620	1.037.918,00	4,13
Earth Sustainable Resources Fd Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2PMW37	4.000	0	0	142,730	570.920,00	2,27
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>1.468.951,53</b>	<b>5,85</b>
UI I-LGIM EM Absol.Ret.Bond Fd Act. Nom. A EUR Acc. oN	LU2243831778	6.800	0	0	EUR 121,230	824.364,00	3,28
TAMAC Qilin-China Champions. Actions Nom. J Dis. USD o.N.	LU1814257413	1.000	0	0	USD 690,740	644.587,53	2,57
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>7.734.861,86</b>	<b>30,79</b>
avant-garde Stock Fd Inhaber-Anteile C o.N.	LU0187937684	5.000	0	0	EUR 112,010	560.050,00	2,23
Eur.Specialist IF-MG Su.Eu.Cr. Act. Nom. AI EUR Acc. oN	LU2360510304	13.500	0	0	94,983	1.282.273,20	5,10
Evli Nrdc Crp.Bd-Evli Nrdc Crp Nam.-Ant. CB EUR Acc. oN	FI4000541677	5.750	0	0	110,067	632.885,25	2,52
Huber Portf.-Huber Portfolio Act. au Port. I EUR Dis. oN	LU2133245436	150	0	0	3.004,910	450.736,50	1,79
M&G(L)IF1-M&G(L)Japan Sm.Cos Act. Nom. CI(INE) EUR Acc. oN	LU1797817860	47.600	0	0	16,343	777.941,08	3,10
M&G(L)IF1-M&G(L)Optimal Inc.Fd Act. Nom. CI(INE) EUR Acc. oN	LU1797814339	69.000	0	0	10,635	733.828,80	2,92
MUL-Am.Bi.E.-W.Comm.xAgr.U.ETF Namens-Ant. Acc.EUR o.N	LU1829218749	9.394	0	0	23,699	222.628,41	0,89
Peacock Europ.Best Val.ESG Fds Inhaber-Anteile P (a)	DE000A12BRQ8	2.127	0	0	155,240	330.214,11	1,31
SQUAD Point Five Inhaber-Anteile I	DE000A2H9BF3	3.000	1.500	0	172,930	518.790,00	2,06
ZKB Gold ETF Inh.-Anteile AA EUR o.N.	CH0047533523	340	0	0	2.038,000	692.920,00	2,76
ZKB Silver ETF Inhaber-Anteile AA EUR o.N.	CH0183135992	2.000	0	0	247,250	494.500,00	1,97
MFS Mer.-Prudent Wealth Fund Reg. Shares Cl. I1 DL o.N.	LU0337787088	4.444	0	956	USD 250,320	1.038.094,51	4,13
<b>Anteile an Immobilien-Sondervermögen</b>						<b>14.536,64</b>	<b>0,06</b>
<b>Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile</b>						<b>14.536,64</b>	<b>0,06</b>
Focus Nordic Cities Inhaber-Anteile A	DE000A0MY559	90.854	0	0	EUR 0,160	14.536,64	0,06
Summe Wertpapiervermögen						21.922.010,99	87,25

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>	<b>3.328.959,03</b>	<b>13,25</b>
<b>Bankguthaben</b>		
EUR-Guthaben bei:		
Donner & Reuschel AG (D)	2.516.788,40	10,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:		
Donner & Reuschel AG (D)	DKK 998,13	133,85 0,00
Donner & Reuschel AG (D)	NOK 33,66	2,95 0,00
Donner & Reuschel AG (D)	SEK 103.524,31	9.122,13 0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:		
Donner & Reuschel AG (D)	CAD 14.934,73	10.186,01 0,04
Donner & Reuschel AG (D)	CHF 296.531,42	308.020,59 1,23
Donner & Reuschel AG (D)	USD 519.409,99	484.705,10 1,93
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>16.059,90</b>	<b>0,06</b>
Zinsansprüche	13.599,90	0,05
Quellensteueransprüche	2.460,00	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>/.142.636,64</b>	<b>/.0,57</b>
Verwaltungsvergütung	/.32.883,68	/.0,13
Verwahrstellenvergütung	/.6.269,50	/.0,02
Anlageberatungsvergütung	/.86.775,13	/.0,35
Prüfungskosten	/.16.213,89	/.0,06
Veröffentlichungskosten	/.494,44	0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>25.124.393,28</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	237.503
Anteilwert	EUR	105,79
Ausgabepreis	EUR	111,08

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR = 1,4662000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR = 11,4100000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 0,9627000	Schwedische Krone	SEK	1 EUR = 11,3487000
Dänische Krone	DKK	1 EUR = 7,4573000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,0716000

<sup>1)</sup> 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	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037	0	1.200
Deutsche Beteiligungs AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1TNUT7	0	3.500
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	0	2.450
Hecla Mining Co. Registered Shares DL 0,25	US4227041062	0	30.000
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>			
<b>Andere Wertpapiere</b>			
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	35.359	35.359
<b>Investmentanteile</b>			
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>			
DJE Concept Inhaber-Anteile I o.N.	LU0124662932	0	1.000
Eurizon Fd - Bond Aggreg. RMB Act. Nom. Z EUR Acc. oN	LU1529955392	0	4.500
nova Steady HealthCare Inhaber-Anteile I	DE000A1145H4	0	3.500
TBF FIXED INCOME Inhaber-Anteile EUR I	DE000A3DV7E9	0	5.800

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.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	87,25
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

**Sonstige Angaben**

Anteilwert	105,79
Ausgabepreis	111,08
Anteile im Umlauf	Stück 237.503

**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.

**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.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

**Universal-Investment-Gesellschaft mbH**  
Die Geschäftsführung

## Kurzübersicht über die Partner des D&J Beta UI

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

**Name:**

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,- (Stand: Oktober 2022)

**Eigenmittel:**

EUR 71.352.000,- (Stand: Oktober 2022)

**Geschäftsführer:**

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Axel Vespermann, Dreieich

**Aufsichtsrat:**

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

### 2. Verwahrstelle

**Name:**

DONNER & REUSCHEL AG

**Hausanschrift:**

Ballindamm 27 · 20095 Hamburg

Telefon: 040/302 17 - 0 · Telefax: 040/302 17 - 5353

[www.donner-reuschel.de](http://www.donner-reuschel.de)

**Rechtsform:**

Aktiengesellschaft

**Haftendes Eigenkapital**

EUR Mio. 260 (Stand: 31.12.2021)

### 3. Beratung und Vertrieb

**Name:**

Dahm & Jess GmbH

**Postanschrift:**

Sternwartenweg 5

24105 Kiel

Telefon: 04 31 /886 96-0

Telefax: 04 31 /886 96-12

[www.dahmjess.de](http://www.dahmjess.de)

WKN: A0MYGT / ISIN: DE000A0MYGT0

Kapitalverwaltungsgesellschaft:



Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main  
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main  
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

Anlageberatung:



Sternwartenweg 5 · 24105 Kiel  
Telefon: 04 31/886 96-0 · Telefax: 04 31/886 96-12

VERWAHRSTELLE:



**DONNER & REUSCHEL**

**PRIVATBANK SEIT 1798**

Ballindamm 27 · 20095 Hamburg  
Telefon +49 (0) 40 30217 - 0