

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



SWuK Renten Flexibel UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 28. FEBRUAR 2025

VERWAHRSTELLE:



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

BERATUNG UND VERTRIEB:

Schneider, Walter & Kollegen

Vermögensverwaltung AG

Halbjahresbericht SWuK Renten Flexibel UI

Vermögensübersicht zum 28.02.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	14.299.880,89	100,40
1. Anleihen	14.049.022,66	98,64
< 1 Jahr	2.674.206,71	18,78
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	3.892.527,72	27,33
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.032.337,66	28,31
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.356.925,07	16,55
>= 10 Jahre	1.093.025,50	7,67
2. Bankguthaben	91.175,34	0,64
3. Sonstige Vermögensgegenstände	159.682,89	1,12
II. Verbindlichkeiten	-57.106,32	-0,40
III. Fondsvermögen	14.242.774,57	100,00

Halbjahresbericht SWuK Renten Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	14.049.022,66	98,64
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	10.569.871,70	74,21
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	10.569.871,70	74,21
2,2500 % Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2011(31)	CH0127181029	CHF		200	0	0	112,224	239.258,07	1,68
3,1250 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred MTN 2025(30)	XS2979678864	EUR		200	200	0	101,155	202.310,00	1,42
3,3750 % Air Liquide Finance S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/34)	FR001400QB37	EUR		200	0	0	103,080	206.160,00	1,45
2,9500 % Air Products & Chemicals Inc. EO-Notes 2025(25/31)	XS3004195007	EUR		200	200	0	99,843	199.686,00	1,40
0,2500 % Alstom S.A. EO-Notes 2019(19/26)	FR0013453040	EUR		200	0	0	96,292	192.584,00	1,35
3,8750 % Ayvens S.A. EO-Preferred MTN 2024(24/27)	FR001400O457	EUR		200	0	0	102,358	204.716,00	1,44
3,0000 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(30)	XS2613259774	EUR		200	0	0	102,399	204.798,00	1,44
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.1998(2028) II.Ausgabe	DE0001135085	EUR		400	0	100	108,763	435.052,00	3,05
2,8000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22015	EUR		300	200	100	100,118	300.354,00	2,11
0,7500 % Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2020(31)	XS2257580857	EUR		200	0	0	89,796	179.592,00	1,26
0,2500 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2296027217	EUR		300	0	0	97,893	293.679,00	2,06
3,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2024(30)	XS2763029571	EUR		300	0	0	102,727	308.181,00	2,16
4,3750 % Danica Pension Livsforsik. A/S EO-FLR Notes 2015(25/45)	XS1117286580	EUR		200	0	0	100,589	201.178,00	1,41
3,8750 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/26)	DE000A351ZR8	EUR		200	0	0	101,896	203.792,00	1,43
0,0500 % Dt.Apotheker- u. Ärztebank MTN-HPF Nts.v.19(29)A.1482	XS2079126467	EUR		300	0	0	88,809	266.427,00	1,87
3,2500 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1266 23(27)	DE000A351XS1	EUR		200	0	0	102,087	204.174,00	1,43
3,0000 % EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	FR001400RX89	EUR		300	300	0	100,625	301.875,00	2,12
1,5000 % Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(26/UND.)	XS2271225281	EUR		200	0	0	96,470	192.940,00	1,35
0,6250 % HOCHTIEF AG MTN v.2021(2029/2029)	DE000A3E5S00	EUR		150	0	0	91,043	136.564,50	0,96
0,2500 % ING-DiBa AG Hyp.-Pfandbrief v.2016(2026)	DE000A1KRJQ6	EUR		300	0	0	96,725	290.175,00	2,04
3,4500 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2025(25/37)	XS2999658649	EUR		300	300	0	99,106	297.318,00	2,09
3,3000 % John Deere Bank S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(29)	XS2845057780	EUR		200	0	0	102,226	204.452,00	1,44
4,2500 % Kommunal Landspensjonskasse EO-FLR Nts 2015(25/45)	XS1217882171	EUR		150	0	0	100,226	150.339,00	1,06
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(25)	DE000A3MP7J5	EUR		300	0	0	99,256	297.768,00	2,09
2,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN-IHS v.22(25)	DE000A30VUG3	EUR		200	0	0	100,234	200.468,00	1,41
3,1250 % L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/25)	FR001400HX73	EUR		200	0	0	100,035	200.070,00	1,40
0,4000 % LEG Immobilien SE Wandelschuldv.v.20(25/28)	DE000A289T23	EUR		200	0	0	91,088	182.176,00	1,28
2,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1618 v.13(28)	DE000MHB10J3	EUR		300	0	0	100,453	301.359,00	2,12
3,5000 % Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2025(44/45)	XS2976332283	EUR		200	200	0	99,267	198.534,00	1,39
0,7500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Pfbr.v.18(2028)	DE000NLB2TD7	EUR		300	0	0	95,477	286.431,00	2,01

Halbjahresbericht SWuK Renten Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,6250 % Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2591026856		EUR	200	0	100 %	100,745	201.490,00	1,41
3,6250 % Pernod Ricard S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	FR001400PX57		EUR	200	0	0 %	101,654	203.308,00	1,43
0,3750 % Prologis Euro Finance LLC EO-Notes 2020(20/28)	XS2112475509		EUR	200	0	0 %	93,596	187.192,00	1,31
2,0000 % Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EO-Medium-Term Notes 2022(26)	XS2498470116		EUR	200	0	0 %	99,557	199.114,00	1,40
3,6100 % Randstad N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2782937937		EUR	200	0	0 %	101,983	203.966,00	1,43
3,8750 % Reckitt Benckiser Treas. Serv. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	XS2681384041		EUR	200	0	0 %	104,539	209.078,00	1,47
0,3750 % Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	XS2103013210		EUR	200	0	0 %	93,102	186.204,00	1,31
3,3750 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)	FR001400H5F4		EUR	200	0	0 %	100,025	200.050,00	1,40
3,6250 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET EO-Preferred Med.-T.Nts 24(29)	XS2828914767		EUR	200	0	0 %	103,393	206.786,00	1,45
3,1250 % Statkraft AS EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)	XS2723597923		EUR	300	100	0 %	101,017	303.051,00	2,13
0,3750 % Swisscom Finance B.V. EO-Notes 2020(20/28)	XS2169243479		EUR	250	0	0 %	91,930	229.825,00	1,61
4,0000 % Talanx AG MTN v.2022(2029/2029)	XS2547609433		EUR	200	0	0 %	105,576	211.152,00	1,48
3,1250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2024(29)	XS2744121943		EUR	300	300	0 %	101,395	304.185,00	2,14
3,8750 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2023(23/26)	XS2671621402		EUR	200	0	0 %	101,716	203.432,00	1,43
0,0100 % Wüstenrot Bausparkasse AG Hyp.-Pfandbr.Reihe 8 v.20(27)	DE000WBP0A75		EUR	200	0	0 %	93,979	187.958,00	1,32
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	NO0010757925		NOK	3.000	0	0 %	97,692	250.670,13	1,76

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 3.479.150,96 24,43

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 3.479.150,96 24,43

0,5000 % Canada CD-Bonds 2020(25)	CA135087K940		CAD	500	0	0 %	98,914	330.175,58	2,32
3,1250 % Amprion GmbH MTN v. 2024(2030/2030)	DE000A383QQ2		EUR	200	0	0 %	100,455	200.910,00	1,41
3,5000 % ASML Holding N.V. EO-Notes 2023(23/25)	XS2631416950		EUR	200	0	0 %	100,696	201.392,00	1,41
1,2500 % Chile, Republik EO-Bonds 2020(39/40)	XS2108987517		EUR	150	0	0 %	71,079	106.618,50	0,75
1,9000 % Discovery Communications LLC EO-Notes 2015(15/27)	XS1117298247		EUR	200	0	0 %	97,920	195.840,00	1,38
0,3610 % EEW Energy from Waste GmbH Anleihe v.2021(2026/2026)	XS2354685575		EUR	200	0	0 %	96,489	192.978,00	1,35
3,1250 % Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Bonds 2022(29/29)	BE0002876572		EUR	200	0	0 %	101,948	203.896,00	1,43
2,2500 % Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2244941147		EUR	200	0	0 %	94,690	189.380,00	1,33
3,5000 % Linde PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/34)	XS2834282225		EUR	200	0	0 %	102,930	205.860,00	1,45
3,6250 % Linde plc EO-Notes 2023(23/25)	XS2634593854		EUR	200	0	0 %	100,233	200.466,00	1,41
3,6250 % Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2030)	XS2629468278		EUR	200	0	0 %	103,200	206.400,00	1,45
Sagerpar S.A. EO-Zero Conv. Obl.2021(26)	BE6327660591		EUR	300	0	0 %	96,793	290.379,00	2,04

Halbjahresbericht SWuK Renten Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand 28.02.2025	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	28.02.2025		Zugänge im Berichtszeitraum	Abgänge			
1,8750 % Zurich Finance (Ireland) DAC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(30/50)	XS2189970317		EUR		150	0	0 %	92,692	139.038,00	0,98
2,4000 % CSX Corp. DL-Notes 2019(19/30)	US126408HQ95		USD		300	100	0 %	90,271	260.422,16	1,83
2,4000 % Microsoft Corp. DL-Notes 2016(16/26)	US594918BR43		USD		400	0	0 %	97,654	375.628,43	2,64
1,9500 % Xylem Inc. DL-Notes 2020(20/28)	US98419MAM25		USD		200	0	0 %	93,470	179.767,29	1,26
Summe Wertpapiervermögen								EUR	14.049.022,66	98,64

Halbjahresbericht SWuK Renten Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	91.175,34	0,64
Bankguthaben							EUR	91.175,34	0,64
EUR - Guthaben bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	67.909,27			% 100,000	67.909,27	0,48
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			NOK	45.000,00			% 100,000	3.848,88	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
Donner & Reuschel AG (D)			CHF	1,50			% 100,000	1,60	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			GBP	0,10			% 100,000	0,12	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			USD	20.190,15			% 100,000	19.415,47	0,14
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	159.682,89	1,12
Zinsansprüche			EUR	159.682,89				159.682,89	1,12
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-57.106,32	-0,40
Verwaltungsvergütung			EUR	-17.519,39				-17.519,39	-0,12
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.219,04				-4.219,04	-0,03
Anlageberatungsvergütung			EUR	-24.817,89				-24.817,89	-0,17
Prüfungskosten			EUR	-9.750,00				-9.750,00	-0,07
Veröffentlichungskosten			EUR	-800,00				-800,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	14.242.774,57	100,00 1)

Halbjahresbericht SWuK Renten Flexibel UI

Vermögensaufstellung zum 28.02.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
SWuK Renten Flexibel UI - Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	94,63	
Ausgabepreis							EUR	94,63	
Rücknahmepreis							EUR	94,63	
Anzahl Anteile							STK	150.518	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht SWuK Renten Flexibel UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.02.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,4979000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9381000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8257000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,6917000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0399000	= 1 EUR (EUR)

Halbjahresbericht SWuK Renten Flexibel UI

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,3000 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2020(20/28)	XS2115091717	EUR	0	150	
3,7500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)	FR001400KI02	EUR	0	200	
2,6250 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2014(25)	XS1039826422	EUR	0	200	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,0500 % MTU Aero Engines AG Wandelschuldv.v.19(25/27)	DE000A2YPE76	EUR	0	200	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104909	EUR	0	200	
1,1250 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.356 14(24) [WL]	DE000A12UGG2	EUR	0	300	

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.

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

Halbjahresbericht SWuK Renten Flexibel UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,64
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

SWuK Renten Flexibel UI - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	94,63
Ausgabepreis	EUR	94,63
Rücknahmepreis	EUR	94,63
Anzahl Anteile	STK	150.518

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 3. März 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.

Halbjahresbericht SWuK Renten Flexibel UI

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: 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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Donner & Reuschel AG

Hausanschrift:

Ballindamm 27
20095 Hamburg

Besucheranschrift:

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon +49 (0)40 30217-0

Telefax +49 (0)40 30217-5353

www.donner-reuschel.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 319 (Stand: 31.12.2023)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Schneider, Walter & Kollegen Vermögensverwaltung AG

Postanschrift:

Else-Lang-Straße 1
50858 Köln

Telefon (0221) 467579 - 50

Telefax (0221) 467579 - 60

www.swukvv.de

4. Anlageausschuss

Peter Schneider

Schneider, Walter & Kollegen Vermögensverwaltung AG, Köln

Winfried Walter

Schneider, Walter & Kollegen Vermögensverwaltung AG, Köln

WKN / ISIN: A1H72M / DE000A1H72M7