

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## L&H Multi Strategie UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2024

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht L&H Multi Strategie UI

## Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>21.445.262,52</b>	<b>100,53</b>
1. Aktien	8.151.725,87	38,21
Bundesrep. Deutschland	1.517.838,50	7,12
Dänemark	396.705,37	1,86
Frankreich	991.655,90	4,65
Großbritannien	151.242,00	0,71
Irland	221.324,79	1,04
Italien	166.482,00	0,78
Niederlande	345.197,50	1,62
Norwegen	94.057,06	0,44
Schweiz	593.712,40	2,78
USA	3.673.510,35	17,22
2. Anleihen	6.380.061,31	29,91
< 1 Jahr	1.520.291,26	7,13
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.243.851,20	10,52
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.651.800,09	7,74
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	964.118,76	4,52
3. Zertifikate	1.926.579,00	9,03
EUR	1.926.579,00	9,03
4. Andere Wertpapiere	0,17	0,00
EUR	0,17	0,00
5. Investmentanteile	2.956.576,34	13,86
EUR	2.681.210,70	12,57
USD	275.365,64	1,29
6. Derivate	8.143,86	0,04
7. Bankguthaben	1.925.142,52	9,02

## Halbjahresbericht L&H Multi Strategie UI

### Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
8. Sonstige Vermögensgegenstände	97.033,45	0,45
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-113.195,29</b>	<b>-0,53</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>21.332.067,23</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht L&H Multi Strategie UI

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>19.414.942,69</b>	<b>91,01</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>14.852.348,49</b>	<b>69,62</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>8.151.725,87</b>	<b>38,21</b>
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003	STK	2.600	0	0	CHF 68,650	189.701,35	0,89	
Galderma Group AG Registered Shares o.N.	CH1335392721	STK	1.200	600	0	CHF 100,640	128.353,70	0,60	
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	STK	42	0	0	CHF 3.966,000	177.034,75	0,83	
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	430	0	0	CHF 215,800	98.622,60	0,46	
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	4.740	0	0	DKK 624,200	396.705,37	1,86	
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	80	80	0	EUR 1.417,400	113.392,00	0,53	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	715	0	0	EUR 154,620	110.553,30	0,52	
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	675	0	0	EUR 295,900	199.732,50	0,94	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	345	115	0	EUR 671,900	231.805,50	1,09	
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	2.820	0	0	EUR 31,100	87.702,00	0,41	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	660	0	0	EUR 222,400	146.784,00	0,69	
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	8.570	0	0	EUR 28,890	247.587,30	1,16	
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	11.300	0	0	EUR 11,245	127.068,50	0,60	
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	3.575	3.575	0	EUR 33,540	119.905,50	0,56	
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835	STK	1.115	0	0	EUR 129,300	144.169,50	0,68	
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	695	0	0	EUR 241,400	167.773,00	0,79	
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	2.600	0	0	EUR 44,780	116.428,00	0,55	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	3.400	0	0	EUR 31,400	106.760,00	0,50	
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	STK	1.000	0	0	EUR 120,000	120.000,00	0,56	
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	295	0	0	EUR 337,400	99.533,00	0,47	
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	285	0	0	EUR 629,300	179.350,50	0,84	
Prismian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	2.700	0	0	EUR 61,660	166.482,00	0,78	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	1.500	0	0	EUR 93,140	139.710,00	0,65	
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	5.538	0	0	EUR 26,840	148.639,92	0,70	
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	1.719	0	0	EUR 98,720	169.699,68	0,80	
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	3.481	0	0	GBP 36,040	151.242,00	0,71	
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605	STK	17.760	0	0	NOK 62,540	94.057,06	0,44	
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	260	0	0	USD 445,800	111.675,50	0,52	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	1.300	0	0	USD 191,240	239.533,67	1,12	
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	1.200	0	0	USD 221,300	255.862,80	1,20	

# Halbjahresbericht L&H Multi Strategie UI

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	2.320	0	0 USD	252,200	563.738,32	2,64
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	720	0	0 USD	112,580	78.097,70	0,37
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012		STK	800	800	80 USD	235,580	181.582,04	0,85
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	380	0	0 USD	424,640	155.470,85	0,73
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	1.640	0	0 USD	63,370	100.131,80	0,47
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762		STK	550	0	0 USD	417,660	221.324,79	1,04
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	80	0	0 USD	1.721,800	132.714,13	0,62
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	935	0	0 USD	424,830	382.711,29	1,79
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	4.850	0	1.600 USD	137,490	642.476,64	3,01
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057		STK	1.200	1.200	600 USD	184,200	212.968,49	1,00
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040		STK	1.300	0	0 USD	111,990	140.270,74	0,66
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	1.140	0	0 USD	167,090	183.526,93	0,86
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002		STK	1.075	0	0 USD	201,190	208.381,59	0,98
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	325	0	0 USD	518,840	162.465,56	0,76

### Verzinsliche Wertpapiere

							EUR	4.774.043,62	22,38
1,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	FR0013477254		EUR	100	0	0 %	100,011	100.011,00	0,47
3,8750 % Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2021(21/26)	FR0014004AF5		EUR	100	0	0 %	100,627	100.627,00	0,47
1,7500 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 19(19/25)	XS2082324018		EUR	150	0	0 %	99,045	148.567,50	0,70
3,6250 % Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	FR001400SID8		EUR	100	100	0 %	99,987	99.987,00	0,47
2,1250 % Celanese US Holdings LLC EO-Notes 2018(18/27)	XS1901137361		EUR	150	0	0 %	96,268	144.402,00	0,68
0,8750 % Chubb INA Holdings LLC. EO-Notes 2019(19/27)	XS2012102674		EUR	200	0	0 %	95,529	191.058,00	0,90
3,5000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/29)	XS2576245281		EUR	100	0	0 %	102,193	102.193,00	0,48
4,0000 % Continental AG MTN v.23(28/28)	XS2630117328		EUR	150	0	0 %	103,380	155.070,00	0,73
2,8750 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2025/2025)	XS2296201424		EUR	200	0	0 %	99,933	199.866,00	0,94
4,1250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2024(2032/2032)	XS2892988192		EUR	100	100	0 %	102,826	102.826,00	0,48
4,0490 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2022(29/29)	XS2558395278		EUR	100	0	0 %	104,721	104.721,00	0,49
1,8750 % Fraport AG Fm.Airport.Ser.AG IHS v. 2021 (2027/2028)	XS2324724645		EUR	200	0	0 %	96,338	192.676,00	0,90
3,8750 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.2022(2027/2027)	XS2530444624		EUR	150	0	0 %	102,845	154.267,50	0,72
3,9500 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2155486942		EUR	120	0	0 %	100,099	120.118,80	0,56
7,8750 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2695009998		EUR	100	0	0 %	108,080	108.080,00	0,51
4,8750 % Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2023(2027) S.2762	DE000HCB0BZ1		EUR	100	0	0 %	103,768	103.768,00	0,49
1,7500 % Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(28/28)	XS1810653540		EUR	150	0	0 %	96,685	145.027,50	0,68
0,6250 % HOCHTIEF AG MTN v.2021(2029/2029)	DE000A3E5S00		EUR	120	0	0 %	90,479	108.574,80	0,51
3,2500 % HORNBAACH Baumarkt AG Anleihe v.2019(2026/2026)	DE000A255DH9		EUR	100	0	0 %	99,862	99.862,00	0,47

# Halbjahresbericht L&H Multi Strategie UI

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
4,8750 % ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(26/27)	XS2554746185		EUR	200	0	0 %	103,548	207.096,00	0,97
1,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	IT0005383309		EUR	200	0	0 %	92,667	185.334,00	0,87
1,6250 % JCDecaux SE EO-Bonds 2022(22/30)	FR00140082Z6		EUR	100	0	0 %	91,851	91.851,00	0,43
4,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2024 (2029/2029)	XS2844398482		EUR	100	0	0 %	102,226	102.226,00	0,48
4,0000 % KION GROUP AG Med.Term.Notes v.24(29/29)	XS2938562068		EUR	100	100	0 %	101,937	101.937,00	0,48
4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)	DE000LB2CPE5		EUR	200	0	0 %	99,259	198.518,00	0,93
1,0000 % LANXESS AG Medium-Term Nts 2016(16/26)	XS1501367921		EUR	150	0	0 %	96,613	144.919,50	0,68
1,5000 % Magna International Inc. EO-Notes 2017(17/27)	XS1689185426		EUR	100	0	0 %	96,563	96.563,00	0,45
4,6250 % METRO AG EO-MTN v.2024(2029/2029)	XS2778370051		EUR	100	0	0 %	105,286	105.286,00	0,49
3,7500 % RCI Banque S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(27/27)	FR001400P3D4		EUR	100	0	0 %	101,179	101.179,00	0,47
5,1250 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2024(31)Reg.S	XS2908644615		EUR	150	150	0 %	97,837	146.755,50	0,69
0,6250 % Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2020(20/30)	XS2265360359		EUR	150	0	0 %	85,343	128.014,50	0,60
3,5840 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2024(26)	XS2880093765		EUR	200	200	0 %	100,038	200.076,00	0,94
1,3750 % Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1400169931		EUR	150	0	0 %	97,519	146.278,50	0,69
4,8750 % Wienerberger AG EO-Notes 2023(28/28)	AT0000A37249		EUR	150	0	0 %	105,243	157.864,50	0,74
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2017(27)	NO0010786288		NOK	2.200	0	0 %	95,782	178.442,02	0,84
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>1.926.579,00</b>	<b>9,03</b>
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	23.900	2.150	0 EUR	80,610	1.926.579,00	9,03
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.606.012,69</b>	<b>7,53</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.606.012,69</b>	<b>7,53</b>
3,1250 % ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/28)	XS2954181843		EUR	200	200	0 %	99,215	198.430,00	0,93
0,1000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2021(21/25)	XS2308321962		EUR	150	0	0 %	99,472	149.208,00	0,70
2,2500 % Branicks Group AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270		EUR	100	0	0 %	61,035	61.035,00	0,29
1,6250 % Chile, Republik EO-Bonds 2014(25)	XS1151586945		EUR	150	0	0 %	99,839	149.758,50	0,70
3,0000 % EC Finance PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	XS2389984175		EUR	100	0	0 %	95,498	95.498,00	0,45
3,2500 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2020(20/25)	XS2229875989		EUR	100	0	0 %	100,149	100.149,00	0,47
3,7500 % Forvia SE EO-Notes 2020(20/28)	XS2209344543		EUR	100	0	0 %	97,500	97.500,00	0,46
3,3750 % AstraZeneca PLC DL-Notes 2015(15/25)	US046353AL27		USD	120	0	0 %	99,072	114.545,14	0,54
1,4000 % eBay Inc. DL-Notes 2021(21/26)	US278642AX15		USD	120	0	0 %	95,746	110.699,68	0,52
4,2000 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2024(24/29)	US87264ADL61		USD	86	86	0 %	96,904	80.294,29	0,38
2,7500 % United States of America DL-Bonds 2022(25) S.AN-2025	US91282CEQ06		USD	250	0	0 %	99,449	239.544,32	1,12

# Halbjahresbericht L&H Multi Strategie UI

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,5000 % United States of America DL-Notes 2020(30)	US912828Z948	USD		250	0	0 %	86,914	209.350,76	0,98
							<b>EUR</b>	<b>5,17</b>	<b>0,00</b>
							<b>EUR</b>	<b>5,00</b>	<b>0,00</b>
0,0000 % GEWA 5 to 1 GMBH & Co.KG Anleihe v.2014(2016/2018)	DE000A1YC7Y7	EUR		50	0	0 %	0,010	5,00	0,00
							<b>EUR</b>	<b>0,17</b>	<b>0,00</b>
LINDE AG Nachbesserungsrecht Squeeze-Out vom 09.04.2019	XFA00A016600	STK		1.730	0	0 EUR	0,000	0,17	0,00
							<b>EUR</b>	<b>2.956.576,34</b>	<b>13,86</b>
							<b>EUR</b>	<b>546.743,40</b>	<b>2,56</b>
Alturis Volatility Inhaber-Anteile S	DE000A3C91U7	ANT		2.450	0	0 EUR	117,440	287.728,00	1,35
sentix Risk Return -M- Inhaber-Anteile I	DE000A2AJHP8	ANT		2.380	0	0 EUR	108,830	259.015,40	1,21
							<b>EUR</b>	<b>2.409.832,94</b>	<b>11,30</b>
BlackR.Str.Fds-BI.Eur.Abs.Ret. Act. Nom. D2 Acc. EUR o.N.	LU0414666189	ANT		2.950	0	0 EUR	176,500	520.675,00	2,44
Carmignac Portf.-L.-S.Eur.Equ. Namens-Anteile F EUR acc o.N.	LU0992627298	ANT		2.000	0	0 EUR	175,330	350.660,00	1,64
DNCA Invest - Alpha Bonds Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1694789378	ANT		830	0	0 EUR	128,800	106.904,00	0,50
DWS Inv.- Convertibles Inhaber-Anteile TFC o.N.	LU1663841507	ANT		1.300	0	0 EUR	108,900	141.570,00	0,66
iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE000A0H08D2	ANT		6.600	0	0 EUR	24,180	159.588,00	0,75
JPMorgan-Europe Eq.Abs.Alp.Fd AN.JPM-EEAA C(per)(acc)EUR o.N	LU1001748398	ANT		1.130	0	0 EUR	173,110	195.614,30	0,92
JPMorgan-Glob.Convert.Fd(EUR) A.N. JPM-Gbl Con. C (acc) o.N.	LU0129415286	ANT		6.900	0	0 EUR	17,640	121.716,00	0,57
UBS(Ir)ETF-S&P 500 ESG UC.ETF Registered Shs A Dist.USD o.N.	IE00BHXMHK04	ANT		14.000	0	0 EUR	38,410	537.740,00	2,52
JPM Fds-Em.Mark.Loc.Curr.Debt A.N. JPM-EMLCD C (acc) USD o.N	LU0332400828	ANT		11.600	0	0 USD	15,520	173.457,94	0,81
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs I-JSS USD Acc. oN	IE00BD2B9488	ANT		700	700	0 USD	151,100	101.907,70	0,48
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>19.414.942,69</b>	<b>91,01</b>

# Halbjahresbericht L&H Multi Strategie UI

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>8.143,86</b>	<b>0,04</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>8.143,86</b>	<b>0,04</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>10.633,86</b>	<b>0,05</b>	
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 21.03.25 EUREX		185	EUR	Anzahl	-2			9.100,00	0,04	
FUTURE NASDAQ-100 E-MINI INDEX 21.03.25 CME		359	USD	Anzahl	-1			1.533,86	0,01	
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>-2.490,00</b>	<b>-0,01</b>	
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							<b>EUR</b>	<b>-2.490,00</b>	<b>-0,01</b>	
DAX(PERF.-INDEX) PUT 17.01.25 BP 18200,00 EUREX		185		Anzahl	-150		EUR	16,600	-2.490,00	-0,01

# Halbjahresbericht L&H Multi Strategie UI

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.925.142,52</b>	<b>9,02</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.925.142,52</b>	<b>9,02</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
UBS Europe SE			EUR	1.029.694,39			% 100,000	1.029.694,39	4,83
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>									
UBS Europe SE			DKK	55.645,74			% 100,000	7.461,01	0,03
UBS Europe SE			NOK	1.473.371,17			% 100,000	124.767,86	0,58
UBS Europe SE			SEK	324,11			% 100,000	28,28	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
UBS Europe SE			CAD	3.001,05			% 100,000	2.010,08	0,01
UBS Europe SE			CHF	211.730,83			% 100,000	225.030,11	1,05
UBS Europe SE			GBP	2.148,53			% 100,000	2.590,15	0,01
UBS Europe SE			JPY	165.297,00			% 100,000	1.013,24	0,00
UBS Europe SE			TRY	3.639,61			% 100,000	99,27	0,00
UBS Europe SE			USD	552.627,91			% 100,000	532.448,13	2,50
UBS Europe SE			ZAR	0,05			% 100,000	0,00	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>97.033,45</b>	<b>0,45</b>
Zinsansprüche			EUR	81.643,88				81.643,88	0,38
Dividendenansprüche			EUR	403,82				403,82	0,00
Quellensteueransprüche			EUR	14.985,75				14.985,75	0,07

# Halbjahresbericht L&H Multi Strategie UI

## Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-113.195,29</b>	<b>-0,53</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-31.417,71				-31.417,71	-0,15
Performance Fee			EUR	-15.721,30				-15.721,30	-0,07
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.688,31				-5.688,31	-0,03
Anlageberatungsvergütung			EUR	-39.834,10				-39.834,10	-0,19
Prüfungskosten			EUR	-9.000,00				-9.000,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-900,00				-900,00	0,00
Variation Margin			EUR	-10.633,87				-10.633,87	-0,05
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>21.332.067,23</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>			EUR					<b>136,80</b>	
<b>Ausgabepreis</b>			EUR					<b>143,64</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>			STK					<b>155.936</b>	

### Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

# Halbjahresbericht L&H Multi Strategie UI

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2024	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,4930000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9409000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4582000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8295000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	163,1371000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8089000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,4620000	= 1 EUR (EUR)
Türkische Lira TN	(TRY)	36,6651000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0379000	= 1 EUR (EUR)
Südafrikanische Rand RC	(ZAR)	19,4803000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
359	Chicago Merc. Ex.

## Halbjahresbericht L&H Multi Strategie 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027	STK	0	1.400	
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	0	3.075	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,3750 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.16(16/24)	DE000A185QA5	EUR	0	150	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	DE0001102366	EUR	0	150	
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	XS1854830889	EUR	0	200	
2,7500 % Spanien EO-Bonos 2014(24)	ES00000126B2	EUR	0	100	
1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1439749281	EUR	0	200	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>					
L&H Aktien Global UI Inhaber-Anteile	DE000A407MF1	ANT	4.000	4.000	

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Derivate**

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

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100, S+P 500)

EUR

3.414,13

**Währungsterminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): CROSS RATE EO/DL)

EUR

1.252,87

**Optionsrechte**

**Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate**

**Optionsrechte auf Aktienindices**

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

11,18

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 L&H Multi Strategie UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,01
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,04

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	136,80
Ausgabepreis	EUR	143,64
Anteile im Umlauf	STK	155.936

## 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. Januar 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

**Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst**

**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 L&H Multi Strategie UI

## 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](http://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 Zirlewagen, Wehrheim

### 2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

#### Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4  
Opernturm  
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](http://www.ubs.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 2.881.336.000 (Stand: 31.12.2023)

### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Lang & Hink Finanzpartner GmbH

#### Postanschrift:

Pfühlstraße 69  
74076 Heilbronn

Telefon (07131) 64505-0

Telefax (07131) 64505-19

[www.lang-hink.de](http://www.lang-hink.de)

### 4. Anlageausschuss

Matthias Hink

Lang & Hink FinanzPartner GmbH, Heilbronn

Matthias Lang

Lang & Hink FinanzPartner GmbH, Heilbronn

WKN / ISIN: A1JBY8 / DE000A1JBY86