

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



RW Portfolio Strategie UI

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. APRIL 2020

VERWAHRSTELLE:



UBS Europe SE

VERTRIEB:



RÖCKER & WALZ
VERMÖGENSVERWALTUNG GMBH

Vermögensübersicht zum 30.4.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	151.047.877,99	100,36
1. Aktien	80.099.227,87	53,22
Bundesrepublik Deutschland	25.806.972,50	17,15
Dänemark	2.183.260,50	1,45
Finnland	831.000,00	0,55
Frankreich	12.659.662,50	8,41
Großbritannien	6.074.506,36	4,04
Irland	3.769.387,73	2,50
Japan	2.070.149,30	1,38
Kaimaninseln	555.158,88	0,37
Kanada	1.012.945,43	0,67
Niederlande	4.113.975,00	2,73
Schweiz	9.306.471,15	6,18
Spanien	439.200,00	0,29
USA	11.276.538,52	7,49
2. Anleihen	27.344.656,78	18,17
< 1 Jahr	9.807.483,29	6,52
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.357.521,34	2,90
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.254.338,15	2,83
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	5.442.633,50	3,62
>= 10 Jahre	3.482.680,50	2,31
3. Zertifikate	7.526.430,00	5,00
EUR	7.526.430,00	5,00
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	16.596.338,60	11,03
CHF	1.745.482,50	1,16
EUR	11.280.399,10	7,49
USD	3.570.457,00	2,37
5. Investmentanteile	15.150.682,44	10,07
EUR	15.150.682,44	10,07
6. Derivate	1.381.195,49	0,92
7. Bankguthaben	2.310.150,29	1,53
8. Sonstige Vermögensgegenstände	639.196,52	0,43
II. Verbindlichkeiten	/.540.927,93	/.0,36
III. Fondsvermögen	150.506.950,06	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.4.2020 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.4.2020 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						146.717.335,69	97,48
Börsengehandelte Wertpapiere						121.175.368,27	80,51
Aktien						80.099.227,87	53,22
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	43.000	0	0	CAD 35,830	1.012.945,43	0,67
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	CH0010570767	100	0	0	CHF 7.525,000	711.920,53	0,47
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	22.000	4.000	0	54,820	1.141.002,84	0,76
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF 0,10	CH0030170408	3.000	3.000	0	433,100	1.229.233,68	0,82
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932	225	0	125	3.233,000	688.197,73	0,46
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	25.000	3.000	0	101,900	2.410.122,99	1,60
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	15.000	0	0	82,260	1.167.360,45	0,78
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF 0,10	CH0024638196	6.500	0	0	214,500	1.319.063,39	0,88
Swatch Group AG, The Inh.-Akt SF 2,25	CH0012255151	3.500	6.000	2.500	193,150	639.569,54	0,42
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,20	DK0060534915	37.500	5.000	0	DKK 434,300	2.183.260,50	1,45
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	19.000	2.500	0	EUR 116,100	2.205.900,00	1,47
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. Amadeus IT Group S.A.	DE0008404005	16.000	6.000	1.500	168,880	2.702.080,00	1,80
Acciones Port. EO 0,01 AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	ES0109067019	10.000	0	0	43,920	439.200,00	0,29
BASF SE Namens-Aktien o.N. Bayer AG Namens-Aktien o.N.	FR0000120628	70.000	0	0	16,196	1.133.720,00	0,75
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N. Continental AG	DE000BASF111	33.000	5.000	0	46,685	1.540.605,00	1,02
Daimler AG Namens-Aktien o.N. Danone S.A. Actions Port. EO 0,25	DE000BAY0017	14.000	0	0	60,140	841.960,00	0,56
Deutsche Bank AG Namens-Akt. o.N. Deutsche Börse AG Nam.-Aktien o.N.	DE0005158703	9.000	0	0	132,200	1.189.800,00	0,79
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. Deutsche Telekom AG Nam.-Aktien o.N.	DE0005439004	11.000	2.500	0	77,200	849.200,00	0,56
E.ON SE Namens-Aktien o.N. EssilorLuxottica S.A. Act. Port. EO 0,18	DE0007100000	47.500	22.500	0	31,535	1.497.912,50	1,00
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	FR0000120644	20.000	5.000	0	63,260	1.265.200,00	0,84
HeidelbergCement AG Inh.-Aktien o.N. Henkel AG & Co. KGaA	DE0005140008	170.000	50.000	45.000	6,778	1.152.260,00	0,77
Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N Infineon Technologies AG	DE0005810055	6.000	0	0	141,750	850.500,00	0,57
Namens-Aktien o.N. ING Groep N.V.	DE0005552004	65.000	30.000	0	27,150	1.764.750,00	1,17
Aandelen op naam EO 0,01 K+S AG	DE000557508	115.000	25.000	0	13,325	1.532.375,00	1,02
Kerry Group PLC Reg. Shs A EO 0,125 Koninklijke DSM N.V.	DE000ENAG999	215.000	110.000	75.000	9,146	1.966.390,00	1,31
Linde PLC Reg. Shares EO 0,001 LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE	FR0000121667	10.500	10.500	0	112,650	1.182.825,00	0,79
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0005785604	25.000	10.000	0	39,630	990.750,00	0,66
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06 Oréal S.A., L'Actions Port. EO 0,2	DE0006047004	22.000	4.000	0	43,380	954.360,00	0,63
Prosus N.V. Reg. Shares EO 0,05	DE0006048432	12.000	12.000	16.000	81,040	972.480,00	0,65
	DE0006231004	105.000	25.000	20.000	16,950	1.779.750,00	1,18
	NL0011821202	100.000	35.000	0	5,008	500.800,00	0,33
	DE000KSAG888	70.000	25.000	0	6,150	430.500,00	0,29
	IE0004906560	6.000	6.000	0	104,700	628.200,00	0,42
	NL0000009827	12.500	0	0	111,750	1.396.875,00	0,93
	IE00BZ12WP82	11.500	4.000	2.500	168,500	1.937.750,00	1,29
	FR0000121014	2.250	2.250	0	352,450	793.012,50	0,53
	DE0008430026	3.000	12.000	9.000	200,800	602.400,00	0,40
	FI0009000681	250.000	125.000	0	3,324	831.000,00	0,55
	FR0000120321	4.500	1.000	0	265,300	1.193.850,00	0,79
	NL0013654783	7.000	0	0	69,180	484.260,00	0,32

Vermögensaufstellung zum 30.4.2020 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.4.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
SAFRAN		Stück	Stück	Stück	EUR		
Actions Port. EO 0,20	FR0000073272	7.500	0	0	84,220	631.650,00	0,42
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	15.000	0	0	89,190	1.337.850,00	0,89
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	21.000	6.000	0	108,940	2.287.740,00	1,52
Schneider Electric SE Act. Port. EO 4	FR0000121972	8.000	0	0	83,460	667.680,00	0,44
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	17.000	0	0	84,680	1.439.560,00	0,96
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	5.000	5.000	0	92,320	461.600,00	0,31
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	27.500	0	0	32,850	903.375,00	0,60
Unilever N.V. Aandelen op naam EO 0,16	NL0000388619	38.000	8.000	0	45,580	1.732.040,00	1,15
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	18.000	0	0	74,700	1.344.600,00	0,89
BHP Group PLC		Stück	Stück	Stück	GBP		
Registered Shares DL 0,50	GB00BH0P3Z91	50.000	0	0	13,362	769.611,80	0,51
Compass Group PLC R. Shs LS 0,1105	GB00BD6K4575	38.461	0	0	13,360	591.912,18	0,39
Diageo PLC Reg. Shs LS 0,28935185	GB0002374006	40.000	0	0	27,500	1.267.135,12	0,84
GlaxoSmithKline PLC Reg. Shs LS 0,25	GB00009252882	50.000	50.000	0	16,610	956.687,02	0,64
Reckitt Benckiser Group							
Registered Shares LS 0,10	GB00B24CGK77	10.000	0	0	66,300	763.736,90	0,51
Rio Tinto PLC Reg. Shares LS 0,10	GB0007188757	30.000	0	0	36,845	1.273.298,01	0,85
Vodafone Group PLC							
Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39	350.000	0	0	1,121	452.125,33	0,30
Fanuc Corp.		Stück	Stück	Stück	JPY		
Registered Shares o.N.	JP3802400006	6.000	6.000	0	17.830,000	913.587,50	0,61
Shimano Inc. Registered Shares o.N.	JP3358000002	3.500	0	0	15.840,000	473.446,35	0,31
Toyota Motor Corp. Reg. Shares o.N.	JP3633400001	12.000	0	0	6.666,000	683.115,45	0,45
Alibaba Group Holding Ltd.		Stück	Stück	Stück	USD		
Reg. Shs (sp.ADRs)/8 DL 0,000025	US01609W1027	3.000	0	0	202,670	555.158,88	0,37
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL 0,001	US02079K3059	1.550	0	0	1.346,700	1.905.939,55	1,27
Amgen Inc. Reg. Shares DL 0,0001	US0311621009	4.500	0	0	239,220	982.916,36	0,65
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	6.500	0	1.000	293,800	1.743.699,78	1,16
Berkshire Hathaway Inc.							
Reg. Shares B New DL 0,00333	US0846707026	6.000	0	0	187,360	1.026.442,66	0,68
Gilead Sciences Inc. Reg. Shs DL 0,001	US3755581036	12.500	12.500	0	84,000	958.729,00	0,64
Johnson & Johnson Reg. Shares DL 1	US4781601046	8.500	2.500	0	150,040	1.164.481,37	0,77
Medtronic PLC Reg. Shares DL 0,0001	IE00BTN1Y115	13.500	3.500	0	97,630	1.203.437,73	0,80
Microsoft Corp.							
Registered Shares DL 0,00000625	US5949181045	14.500	0	3.000	179,210	2.372.667,09	1,58
Zoetis Inc. Reg. Shares Cl.A DL 0,01	US98978V1035	9.500	9.500	0	129,310	1.121.662,71	0,75
Verzinsliche Wertpapiere						23.840.577,28	15,84
4,2500 % Aareal Bank AG		EUR	EUR	EUR	%		
Nachr.FLR-IHS v.14(21/26)	DE000A1TNC94	1.000	0	0	96,343	963.430,00	0,64
4,7500 % Allianz SE FLR- Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.)	DE000A1YCQ29	2.000	1.000	0	111,126	2.222.520,00	1,48
3,1250 % Bayer AG							
FLR-Sub.Anl.v.19(27/79)	XS2077670342	1.500	1.500	0	97,495	1.462.417,50	0,97
0,0500 % Bayer AG Umtausch- Anl.v.17(20) 1COV	DE000A2E4GF6	3.500	0	0	99,642	3.487.470,00	2,32
1,0000 % Corporación Económica Delta SA EO- Exchangeable Bonds 16(23)	XS1492150260	900	0	0	97,303	875.727,00	0,58
4,5000 % Deutsche Bank AG							
Nachr.-MTN v.16(26)	DE000DL40SR8	600	2.800	3.300	100,219	601.311,00	0,40
3,6250 % Infineon Technologies AG Sub. -FLR-Nts.v.19(28/unb.)	XS2056730679	1.500	500	0	92,468	1.387.012,50	0,92
0,0000 % ING Groep N.V.							
EO-FLR Bonds 04(14/Und.)	NL0000116127	1.100	0	0	76,577	842.347,00	0,56
RAG-Stiftung							
Umtauschanl. v.15(18.02.21)	DE000A14J3R2	1.500	1.500	0	98,598	1.478.970,00	0,98
2,7470 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 05(15/Und.)	XS0222524372	3.050	150	0	75,445	2.301.072,50	1,53

Vermögensaufstellung zum 30.4.2020 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.4.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 18(26/Und.)	XS1795406658	EUR 1.000	EUR 0	EUR 0	% 98,818	988.180,00	0,66
3,1000 % Vodafone Group PLC EO- FLR Cap.Sec. 18(23/79)	XS1888179477	700	0	0	99,120	693.840,00	0,46
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 18(28/Und.)	XS1799939027	1.500	0	500	100,180	1.502.700,00	1,00
1,1250 % European Investment Bank NK-Medium-T. Notes 15(20)	XS1195588915	NOK 19.000	NOK 0	NOK 0	% 99,982	1.697.623,79	1,13
0,9250 % BASF SE O.Anl.v.17(23) mO(A2BPEW)	DE000A2BPEU0	USD 2.250	USD 0	USD 0	% 96,030	1.972.858,84	1,31
1,0000 % Qiagen N.V. DL-Exchangeable Nts 18(24)	XS1908221507	800	400	600	106,348	776.826,15	0,52
6,6250 % RWE AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(26/75)	XS1254119750	600	0	0	107,014	586.271,00	0,39
Zertifikate						3.507.700,00	2,33
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 07(09/Und)	DE000A0S9GB0	Stück 70.000	Stück 15.000	Stück 105.000	EUR 50,110	3.507.700,00	2,33
Sonstige Beteiligungswertpapiere						13.727.863,12	9,12
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	Stück 5.500	Stück 0	Stück 1.000	CHF 335,450	1.745.482,50	1,16
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine	DE0005229900	EUR 299	EUR 0	EUR 0	% 186,000	556.539,90	0,37
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genussscheine 2001	DE0005229942	364	155	140	319,555	1.163.180,20	0,77
0,0500 % Deutsche Post AG Wandelschuldv.v.17(25)	DE000A2G87D4	1.200	0	800	94,846	1.138.152,00	0,76
0,3250 % Deutsche Wohnen SE Wandelanl.v.17(22/24)	DE000A2BPPB84	1.000	0	0	103,712	1.037.120,00	0,69
Drägerwerk AG & Co. KGaA Genussscheine Ser.D EO 25,56	DE0005550719	Stück 3.550	Stück 1.100	Stück 750	EUR 499,000	1.771.450,00	1,18
Fresenius SE & Co. KGaA Unverz. Wandelschw. 17(31.1.24)	DE000A2DAHU1	EUR 1.000	EUR 1.000	EUR 0	% 94,515	945.150,00	0,63
Salzgitter Finance B.V. EO-Zero Conv. Bonds 15(22)	DE000A1Z2G97	3.200	300	0	98,601	3.155.232,00	2,10
1,8750 % Brenntag Finance B.V. DL-Bonds 15(22) wW	DE000A1Z3XP8	USD 1.500	USD 0	USD 0	% 97,527	1.335.735,48	0,89
0,5000 % Total S.A. DL-Conv. Obl. 15(22)	XS1327914062	1.000	1.000	0	96,358	879.821,04	0,58
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						9.763.155,87	6,49
Verzinsliche Wertpapiere						3.504.079,50	2,33
0,5000 % Argentum Netherlands B.V. EO- M.-T.Exch.LPN 19(24)Lux.Inv	XS2055754217	EUR 500	EUR 0	EUR 0	% 75,853	379.265,00	0,25
2,8750 % AT & T Inc. EO- FLR Pref.Secs 20(25/Und.)	XS2114413565	800	800	0	92,519	740.152,00	0,49
Elliott Capital S.à.r.l. EO-Zero Exch. Bonds 19(22)	XS2051856669	2.500	2.500	0	95,387	2.384.662,50	1,58
Zertifikate						4.018.730,00	2,67
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 28.12.20 ESTX50 2850	DE000DD4K7T1	Stück 85.000	Stück 85.000	Stück 0	EUR 26,180	2.225.300,00	1,48
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 28.12.20 Wirecard 90	DE000DDV6NL2	5.000	5.000	0	71,090	355.450,00	0,24

Vermögensaufstellung zum 30.4.2020 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Markt	Bestand 30.4.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
SGA Société Générale Acc. N.V. Nikkei 225 Zert. 2002(05/Und.) Société Générale Effekten GmbH CL. DIZ 28.12.20 Conti. 105	DE0002521408 DE000CJ8UAP5		Stück 5.000 6.000	Stück 0 6.000	Stück 2.500 0	EUR 198,220 74,480	991.100,00 446.880,00	0,66 0,30
Sonstige Beteiligungswertpapiere							2.240.346,37	1,49
0,0500 % MTU Aero Engines AG Wandelschuldv.v.19(25/27) Prysmian S.p.A. EO-Zero Conv. Notes 17(22)	DE000A2YPE76 XS1551933010		EUR 700 1.000	EUR 700 1.000	EUR 0 0	% 79,395 95,781	555.765,00 957.810,00	0,37 0,64
1,7500 % DP World PLC DL-Conv. Bonds 14(24)	XS1078764302		USD 800	USD 0	USD 0	% 99,495	726.771,37	0,48
Nichtnotierte Wertpapiere							628.129,11	0,42
Sonstige Beteiligungswertpapiere							628.129,11	0,42
0,5000 % Splunk Inc. DL-Conv. Notes 19(23)	US848637AC82		USD 600	USD 0	USD 400	% 114,655	628.129,11	0,42
Investmentanteile							15.150.682,44	10,07
Gruppenfremde Investmentanteile							15.150.682,44	10,07
Bellevue(L)-BB Adm.Healt.Str. Namens-Anteile I2 EUR o.N. C.S.-NYSE Arca Gold BUGS U.ETF Inhaber-Anteile I o.N. iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile iShsV-MSCI Jap.EUR Hdg U-ETF A Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N. Lupus alpha Fds-Glo.Conver.Bds Namens-Anteile C Hdgd o.N. Lyxor MSCI Emerging Mkts U.ETF Act. au Port. C-EUR o.N. MUL-Lyx.Hong Kong (HSI) UCITS Act. au Port. EUR Dis. oN Tresides Commodity One Inh.-Ant A (a) Tresides Dividend & Growth AMI Inhaber-Anteile A (a)	LU1587979334 LU0488317701 DE0005933931 DE0005933956 IE00B42Z5J44 LU1535992389 FR0010429068 LU1900067940 DE000A1W1MH5 DE000A1J3AE0		Stück 10.000 40.000 35.000 95.000 20.000 12.500 107.698 30.000 12.000 14.000	Stück 0 28.967 22.000 60.000 0 0 0 0 15.000 0	Stück 4.000 43.967 0 25.000 0 0 0 0 3.000 3.000	EUR 181,230 24,895 92,880 29,435 42,885 104,030 9,482 26,899 70,950 104,130	1.812.300,00 995.800,00 3.250.800,00 2.796.325,00 857.700,00 1.300.375,00 1.021.192,44 806.970,00 851.400,00 1.457.820,00	1,20 0,66 2,16 1,86 0,57 0,86 0,68 0,54 0,57 0,97
Summe Wertpapiervermögen							146.717.335,69	97,48
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							1.381.195,49	0,92
Aktienindex-Derivate							1.467.401,07	0,97
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte							1.467.401,07	0,97
Optionsrechte auf Aktienindizes							1.467.401,07	0,97
DAX(PERF.-INDEX) CALL 18.09.20 BP 10000,00 EUREX			Stück 185	Stück ./425		EUR 1.360,000	./578.000,00	./0,38
DAX(PERF.-INDEX) CALL 18.09.20 BP 9500,00 EUREX			185	./500		1.739,000	./869.500,00	./0,58
DAX(PERF.-INDEX) PUT 18.09.20 BP 13000,00 EUREX			185	500		2.244,800	1.122.400,00	0,75
ESTX 50 PR.EUR CALL 18.09.20 BP 2500,00 EUREX			185	./1750		464,800	./813.400,00	./0,54
ESTX 50 PR.EUR PUT 18.09.20 BP 3500,00 EUREX			185	1550		640,400	992.620,00	0,66
ESTX 50 PR.EUR PUT 18.12.20 BP 3600,00 EUREX			185	1300		755,700	982.410,00	0,65
S+P 500 INDEX PUT 18.09.20 BP 3000,00 CBOE			Stück 361	Stück 2700		USD 255,900	630.871,07	0,42

Vermögensaufstellung zum 30.4.2020 Gattungsbezeichnung	Markt	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Devisen-Derivate		./86.205,58	./0,06
Forderungen/Verbindlichkeiten			
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		./86.205,58	./0,06
Offene Positionen			
USD/EUR 6,0 Mio.	OTC	./86.205,58	./0,06
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds		2.310.150,29	1,53
Bankguthaben		2.310.150,29	1,53
Guthaben bei UBS Europe SE Frankfurt (V)			
Guthaben in Fondswährung		1.894.293,54	1,26
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen			
	DKK	146.456,25	19.633,26
	GBP	101.219,10	116.598,43
	NOK	719.652,74	64.311,56
	SEK	136.790,92	12.788,26
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen			
	CHF	47.612,31	45.044,76
	JPY	3.888.272,00	33.205,05
	USD	126.816,48	115.792,99
	ZAR	170.572,54	8.482,44
Sonstige Vermögensgegenstände		639.196,52	0,43
Zinsansprüche		260.679,19	0,18
Dividendenansprüche		100.432,19	0,07
Quellensteueransprüche		278.085,14	0,18
Sonstige Verbindlichkeiten		./540.927,93	./0,36
Zinsverbindlichkeiten		./606,16	0,00
Verwaltungsvergütung		./167.081,80	./0,11
Verwahrstellenvergütung		./53.279,27	./0,04
Anlageberatungsvergütung		./310.610,70	./0,21
Prüfungskosten		./8.850,00	./0,01
Veröffentlichungskosten		./500,00	0,00
Fondsvermögen		150.506.950,06	100,00¹⁾

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	1.036.335
Anteilwert	EUR	145,23
Ausgabepreis	EUR	146,68

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Kanadischer Dollar	CAD	1 EUR =	1,5210000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR =	11,1901000
Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	1,0570000	Schwedische Kronen	SEK	1 EUR =	10,6966000
Dänische Kronen	DKK	1 EUR =	7,4596000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0952000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8681000	Südafrikanischer Rand	ZAR	1 EUR =	20,1089000
Japanischer Yen	JPY	1 EUR =	117,0988000				

Marktschlüssel

Terminbörsen

185 = Eurex Deutschland

361 = Chicago – CBOE Opt. Ex.

OTC = Over the Counter

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
Albemarle Corp. Registered Shares DL 0,01	US0126531013	0	10.000
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	0	6.000
De' Longhi S.p.A. Azioni nom. EO 1,5	IT0003115950	0	20.000
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	0	60.000
Naspers Ltd. Registered Shares N RC 0,02	ZAE000015889	0	4.000
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0024608827	0	750
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO 0,07	GB00B03MLX29	35.000	105.000
Verzinsliche Wertpapiere			
		EUR	EUR
América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Zero Exch.Bds 15(20)	XS1238034695	0	2.300
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.14(30)	DE0001030559	1.000	1.000
2,7500 % Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.15(25)	DE000DB7XJJ2	0	1.800
5,1250 % Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.15(21/75)	XS1271836600	0	700
3,0000 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 19(24/Und.)	XS1713466495	0	800
6,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 15(25/Und.)	XS1294343337	0	600
Sonstige Beteiligungswertpapiere			
		EUR	EUR
Airbus SE EO-Zero Conv. Notes 15(22)	XS1254584599	0	400
0,1250 % MTU Aero Engines AG Wandelschuld.v.16(20/23)	DE000A2AAQB8	0	300
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
		USD	USD
0,8750 % United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 19(29)	US9128285W63	0	1.500
Zertifikate			
		Stück	Stück
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 28.08.20 Wirecard 110	DE000DF685Q5	0	6.000
Société Générale Effekten GmbH CL.DIZ 26.06.20 Thyssen 15	DE000CA5RCC0	0	85.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere			
		EUR	EUR
GN Store Nord AS EO-Zero Bonds 2019(24) wW	XS1965536656	0	800
5,2500 % Heidelberger Druckmaschinen AG Wandelschuld.v.15(22)	DE000A14KEZ4	0	800
Nichtnotierte Wertpapiere			
Zertifikate			
		Stück	Stück
Commerzbank AG CL.DIZ 27.03.20 Daimler 51	DE000CA43KG7	0	22.500
Commerzbank AG DJS 50 Indexzt.(08/unl.)	DE000CB4HSA3	0	5.000
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
		Stück	Stück
AGIF-Allianz All China Equity Inhaber-Ant. P2 USD Dis. oN	LU1851368685	0	1.850
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)			
		Volumen in 1.000	
Terminkontrakte			
Aktienindex-Terminkontrakte			
Verkaufte Kontrakte:			
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)		EUR	4.650,82
Devisenterminkontrakte (Kauf)			
Kauf von Devisen auf Termin:			
USD/EUR		EUR	5.439

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

gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX, ESTX 50 PR.EUR, S+P 500) EUR 1.358,30

verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX) EUR 217,37

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 %)	97,48
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,92

Sonstige Angaben

Anteilwert	145,23
Ausgabepreis	146,68
Anteile im Umlauf	Stück 1.036.335

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 4. Mai 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Kurzübersicht über die Partner des RW Portfolio Strategie 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

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 Scholl, Königstein im Taunus

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

Bernd Vorbeck, Eisenfeld

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 1.176.143.149,93 (Stand: 31.12.2018)

Haupttätigkeit:

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

3. Beratungs- und Vertriebsgesellschaft

Name:

Röcker & Walz Vermögensverwaltung GmbH

Postanschrift:

Postfach 15 04 54
70076 Stuttgart

Telefon: 07 11 /64 56 19 20

Telefax: 07 11 /64 56 19 29

www.roecker-walz.de

WKN: A0M7WP / ISIN: DE000A0M7WP7

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

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:



RÖCKER & WALZ
VERMÖGENSVERWALTUNG GMBH

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