

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



ASSETS Defensive Opportunities UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2019

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:

LANGE ASSETS & CONSULTING
MANAGING FINANCIAL OPPORTUNITIES

Halbjahresbericht
ASSETS Defensive Opportunities UI

Vermögensübersicht zum 30.06.2019

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	99.106.754,82	100,43
1. Anleihen	75.805.377,44	76,81
< 1 Jahr	43.851.627,88	44,44
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	26.221.355,20	26,57
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.893.010,70	2,93
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.839.383,66	2,88
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere EUR	10.862.871,72 10.862.871,72	11,01 11,01
3. Investmentanteile EUR	8.177.651,03 8.177.651,03	8,29 8,29
4. Derivate	-432.113,52	-0,44
5. Bankguthaben	3.422.949,66	3,47
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.270.018,49	1,29
II. Verbindlichkeiten	-419.854,78	-0,43
III. Fondsvermögen	98.686.900,04	100,00

Halbjahresbericht

ASSETS Defensive Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	94.845.900,19	96,11
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	68.964.915,27	69,88
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	62.380.183,55	63,21
3,0000 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. SF-Notes 2014(20)	CH0234487426	CHF		250	250	0 %	101,930	229.530,72	0,23
2,0000 % Cie financière Tradition S.A. SF-Anl. 2015(20)	CH0283851423	CHF		40	40	0 %	101,185	36.456,49	0,04
2,8500 % Gaz Capital S.A. SF-M.T.LPN 2013(19) GAZPROM	CH0226274261	CHF		30	30	0 %	100,872	27.257,79	0,03
0,4500 % Grenkeleasing AG SF-Anl. 2017(20)	CH0380360062	CHF		280	280	0 %	100,110	252.482,98	0,26
0,6250 % Scandinavian Airlines System SF-Anl. 1986(91/Und.)	CH0006125253	CHF		7.000	0	0 %	31,000	1.954.602,77	1,98
3,3750 % SCOR SE SF-FLR Notes 2014(20/Und.)	CH0255497452	CHF		3.760	3.395	85 %	103,850	3.517.168,08	3,56
3,5000 % Siegfried Holding AG SF-FLR Anl. 2015(20/Und.)	CH0297343573	CHF		3.715	380	0 %	102,400	3.426.553,77	3,47
5,3380 % SRLEV N.V. SF-FLR Bonds 2011(16/Und.)	CH0130249581	CHF		1.150	10	200 %	102,530	1.062.056,39	1,08
2,1250 % Tanner Servi.Financieros S.A. SF-Bonds 2016(19)	CH0341725940	CHF		200	200	0 %	100,585	181.201,59	0,18
1,3750 % Tanner Servi.Financieros S.A. SF-Bonds 2017(20)	CH0384125131	CHF		20	30	10 %	100,995	18.194,02	0,02
2,5000 % Aareal Bank AG Subord.-MTN S.220 v.2014(2022)	DE000A1TNDW7	EUR		30	30	0 %	101,109	30.332,70	0,03
América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Zero Exch.Bds 2015(20)	XS1238034695	EUR		5.000	2.500	0 %	99,617	4.980.850,00	5,05
1,5440 % Banco Popolare Società Cooper. EO-FLR Notes 2007(17/Und.)	XS0304963373	EUR		100	0	0 %	72,747	72.747,00	0,07
2,2000 % DVB Bank SE Nachr.-MTN v.2014(2020)	XS1113189481	EUR		600	235	0 %	101,218	607.305,00	0,62
2,0000 % DVB Bank SE Nachr.-MTN v.2015(2021)	XS1165445807	EUR		3.242	0	0 %	101,000	3.274.420,00	3,32
1,8780 % Ethias Vie EO-FLR Nts 2005(15/Und.)	BE0930906947	EUR		1.050	0	0 %	94,071	987.745,50	1,00
7,8750 % Finnair Oyj EO-FLR Secs 2015(20/Und.)	FI4000176300	EUR		1.100	1.100	0 %	107,500	1.182.500,00	1,20
3,1800 % GNB - Comp.d.Seguros d.Vida SA EO-Obrig. var. 2002(12/Und.)	PTTRVBOE0000	EUR		1.000	0	0 %	73,744	737.435,00	0,75
2,0000 % Hamburg Commercial Bank AG Advent-ZinsStufen 14/20	DE000HSH4VK9	EUR		1.066	0	0 %	101,524	1.082.245,84	1,10
1,0000 % Hamburg Commercial Bank AG Herbst-Anleihe 2015 v.15(20)	DE000HSH5V55	EUR		1.298	248	0 %	100,126	1.299.635,48	1,32
1,7500 % Hamburg Commercial Bank AG NH ZinsSt XLK 3 18 v.15(18/24)	DE000HSH4WY8	EUR		500	0	264 %	100,250	501.250,00	0,51
2,0000 % Hamburg Commercial Bank AG NH ZinsStufen 14 15(20)	DE000HSH4ZS3	EUR		505	5	0 %	102,011	515.155,55	0,52
1,0000 % Hamburg Commercial Bank AG Oster-MarktZins Cap 15(20)	DE000HSH4YE6	EUR		60	60	0 %	99,650	59.790,00	0,06
1,8190 % HT1 Funding GmbH FLR-Anl. v.06(17/unb.)	DE000A0KAAA7	EUR		1.293	0	848 %	96,128	1.242.935,04	1,26
0,0500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(21)	IT0005330961	EUR		5.000	5.000	0 %	99,684	4.984.197,50	5,05
9,3750 % Société Générale S.A. EO-FLR Bonds 2009(19/Und.)	XS0449487619	EUR		2.600	2.600	0 %	101,761	2.645.773,00	2,68
7,6250 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Securit. 2013(21/Und.)	XS0972588643	EUR		400	400	0 %	115,005	460.020,00	0,47
4,8750 % UBM Development AG EO-Anleihe 2014(19)	AT0000A185Y1	EUR		20	20	0 %	100,084	20.016,70	0,02

Halbjahresbericht

ASSETS Defensive Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
8,1250 % UniCredit Intl Bk (Luxembourg) EO-FLR Non.Cum.Bds 09(19/Und.)	XS0470937243		EUR	1.160	260	0 %	103,708	1.203.012,80	1,22
3,4940 % Betsson AB SK-FLR Notes 2016(16/19)	SE0009320617		SEK	50.000	0	0 %	101,285	4.793.307,27	4,86
5,5000 % Allianz SE Subord. Bond v.12(18/unb.)	XS0857872500		USD	3.000	0	3.000 %	101,036	2.661.877,58	2,70
3,5000 % CCCI Treasure Ltd. DL-FLR Notes 2015(20/Und.)	XS1214407410		USD	6.000	0	0 %	99,875	5.262.580,14	5,33
3,9500 % CRCC Yupeng Ltd. DL-FLR Nts 2014(19/Und.)	XS1089194341		USD	2.200	200	0 %	100,066	1.933.293,23	1,96
8,7500 % DNO ASA DL-Notes 2015(17/20)	NO0010740392		USD	5.000	0	0 %	103,748	4.555.545,80	4,62
4,5000 % Global Bank Corp. DL-Notes 2016(21) Reg.S	USP47718AC86		USD	2.000	2.000	0 %	102,773	1.805.093,53	1,83
5,3750 % Lenovo Perpetual Sec. Ltd. DL-FLR C.Pref.Sh 2017(22/Und.)	XS1575529539		USD	200	200	0 %	97,572	171.374,37	0,17
5,5500 % MMC Finance DAC DL-LPN 13(20)Reg.S MMC Norilsk	XS0982861287		USD	2.000	2.000	0 %	103,000	1.809.080,53	1,83
5,3500 % Olam International Ltd. DL-FLR MTN 2016(21/Und.)	XS1452359521		USD	3.200	0	0 %	99,464	2.795.159,39	2,83
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	6.584.731,72	6,67
Commerzbank AG Inh.Genußscheine 05/31.12.2020	DE000A0HGNA3		EUR	900	0	0 %	107,500	967.500,00	0,98
Commerzbank AG Inh.Genußscheine 05/31.12.2020	DE000A0D4TQ9		EUR	4.050	200	0 %	111,000	4.495.500,00	4,56
3,7500 % PNE AG Wandelschuld.v.14(19)	DE000A12UMG0		STK	337.871	88.746	0 EUR	3,320	1.121.731,72	1,14
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	17.703.333,89	17,94
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	13.425.193,89	13,60
4,0000 % Deutsche Eff.-u.Wechs.-Bet. AG Anleihe v.2018(2019/2023)	DE000A2LQL97		EUR	900	0	0 %	99,000	891.000,00	0,90
4,6250 % DIC Asset AG Anleihe v.2014(2019)	DE000A12T648		EUR	4.800	3.466	225 %	100,566	4.827.168,00	4,89
5,2500 % Encavis Finance B.V. EO-FLR Exch. Nts 2017(23/Und.)	DE000A19NPE8		EUR	300	300	0 %	105,700	317.100,00	0,32
7,0000 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2013(13/Und.)	XS0881803646		EUR	100	0	0 %	103,015	103.015,00	0,10
5,5000 % SI Bidco B.V. EO-FLR Bonds 2018(18/23)	NO0010814189		EUR	1.100	1.100	0 %	104,848	1.153.328,00	1,17
5,0000 % VTG Finance S.A. EO-FLR Notes 2015(20/UND.)	XS1172297696		EUR	5.200	800	100 %	100,939	5.248.802,00	5,32
6,3750 % Apergy Corp. DL-Notes 2018(18/26)	US03755LAC81		USD	1.000	1.000	0 %	100,750	884.780,89	0,90
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	4.278.140,00	4,34
Bayerische Landesbank Genußsch. UT2 07/31.12.2019	DE000BLB37M5		EUR	3.950	550	0 %	105,400	4.163.300,00	4,22
4,5000 % Eyemaxx Real Estate AG Wandelschuld.v.17(19)	DE000A2DAJB7		EUR	116	80	33 %	99,000	114.840,00	0,12

Halbjahresbericht

ASSETS Defensive Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	8.177.651,03	8,29
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	8.177.651,03	8,29
Rücklagenfonds Inhaber-Anteile I	DE000A1J67R2		ANT	2.500	2.500	0	EUR 963,270	2.408.175,00	2,44
W.Fargo(L)WWF-EUR S.Dur.Cred. Reg.Shs I EUR o.N.	LU0694366682		ANT	800	800	0	EUR 1.251,270	1.001.016,00	1,01
Xtr.II iTraxx Cross.Sh.Da.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0321462870		ANT	118.474	118.474	0	EUR 40,249	4.768.460,03	4,83
Summe Wertpapiervermögen							EUR	94.845.900,19	96,11
Derivate							EUR	-432.113,52	-0,44
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Devisen-Derivate							EUR	-432.113,52	-0,44
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	-558.567,24	-0,57
Offene Positionen									
CHF/EUR 17,7 Mio.								-427.600,52	-0,43
SEK/EUR 50,0 Mio.								138.005,01	0,14
USD/EUR 26,6 Mio.								-268.971,73	-0,27
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	126.453,72	0,13
Offene Positionen									
CHF/EUR 5,8 Mio.								113.670,81	0,12
USD/EUR 0,7 Mio.								12.782,91	0,01

Halbjahresbericht

ASSETS Defensive Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	3.422.949,66	3,47
Bankguthaben							EUR	3.422.949,66	3,47
Guthaben bei Joh. Berenberg, Gossler & Co. Hamburg (V)									
Guthaben in Fondswährung									
			EUR	2.455.674,90		%	100,000	2.455.674,90	2,49
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
			GBP	89,71		%	100,000	100,28	0,00
			SEK	0,55		%	100,000	0,05	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			SGD	1.108,43		%	100,000	719,67	0,00
			USD	1.100.502,04		%	100,000	966.454,76	0,98
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.270.018,49	1,29
Zinsansprüche									
			EUR	1.128.215,43				1.128.215,43	1,14
Dividendenansprüche									
			EUR	35.955,01				35.955,01	0,04
Quellensteueransprüche									
			EUR	105.848,05				105.848,05	0,11
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-244.711,44	-0,25
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen									
			CHF	-271.678,64		%	100,000	-244.711,44	-0,25
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-175.143,34	-0,18
Zinsverbindlichkeiten									
			EUR	-1.431,57				-1.431,57	0,00
Verwaltungsvergütung									
			EUR	-56.069,22				-56.069,22	-0,06
Verwahrstellenvergütung									
			EUR	-23.207,78				-23.207,78	-0,02
Anlageberatungsvergütung									
			EUR	-84.207,77				-84.207,77	-0,09
Prüfungskosten									
			EUR	-9.564,44				-9.564,44	-0,01
Veröffentlichungskosten									
			EUR	-662,56				-662,56	0,00

Halbjahresbericht ASSETS Defensive Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	------	-------	---	-----------------------	--------------------	--	------	--------------------	------------------------------

Fondsvermögen

EUR 98.686.900,04 100,00 1)

ASSETS Defensive Opportunities UI Anteilsklasse A

Anteilwert	EUR	92,50
Ausgabepreis	EUR	93,43
Rücknahmepreis	EUR	92,50
Anzahl Anteile	STK	668.594

ASSETS Defensive Opportunities UI Anteilsklasse B

Anteilwert	EUR	91,84
Ausgabepreis	EUR	93,22
Rücknahmepreis	EUR	91,84
Anzahl Anteile	STK	401.159

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht ASSETS Defensive Opportunities 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

0,0000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(24)	BE6301509012	EUR	500	500	
0,2420 % Deutsche Bank AG FLR-MTN v.14(19)	DE000DB7XHM0	EUR	0	200	
0,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/20)	XS1439749109	EUR	0	1.000	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

4,7000 % Bayer US Finance II LLC DL-Notes 2018(18/64) 144A	US07274NBH52	USD	280	280	
4,7000 % Bayer US Finance II LLC DL-Notes 2018(18/64) Reg.S	USU07265AZ15	USD	0	1.099	
5,0000 % Cosan Luxemburg S.A. DL-Notes 2013(13/23) Reg.S	USL20041AA41	USD	0	2.400	
6,2500 % DIB Tier 1 Sukuk Ltd. DL-FLR Notes 2013(19/Und.)	XS0902330769	USD	0	6.000	
5,7500 % Emirates NBD Tier 1 Ltd. DL-FLR Notes 2013(19/Und.)	XS0935833292	USD	0	6.000	
4,8750 % Ferratum Capital Germany GmbH Inh.-Schv. v.2016(2018/2019)	DE000A2AAR27	EUR	304	1.494	
5,1250 % Global Bank Corp. DL-Notes 2014(14/19) Reg.S	USP47718AA21	USD	2.500	2.500	
2,0890 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-FLR MTN 2018(18/23)	XS1824425265	EUR	0	2.000	

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

3,6250 % Banco Nac.Desenvol.Eco.-BNDES- EO-Notes 2014(19) Reg.S	XS1017435782	EUR	0	600	
7,5000 % DEA Finance S.A. EO-Notes 2016(16/22) Reg.S	XS1498935391	EUR	0	4.769	
2,0000 % FirstRand Bank Ltd. SF-Notes 2014(19)	CH0238315680	CHF	555	3.875	
2,0000 % HSH Nordbank AG Oster-Anleihe 2014 14(19)	DE000HSH4QN3	EUR	0	300	
1,4800 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Obbl. 2013(18)	IT0004974348	EUR	0	220	
2,5900 % JSC NC Kazakhstan Temir Zholy SF-Notes 2014(19)	CH0246198037	CHF	0	1.495	
2,0120 % Royal Bk of Scotld Grp PLC,The EO-FLR Pref.Shares 07(17/Und.)	XS0323734961	EUR	0	200	

Halbjahresbericht ASSETS Defensive Opportunities 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): LG.TE.ULT.US.TR.BD.SYN AN)

EUR

713,63

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

USD/EUR

EUR

306

Devisenterminkontrakte (Kauf)

Kauf von Devisen auf Termin:

CHF/EUR

EUR

3.071

USD/EUR

EUR

15.285

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.

**Halbjahresbericht
ASSETS Defensive Opportunities UI**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 0,300% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
ASSETS Defensive Opportunities UI Anteilsklasse A	keine	1,000	0,250	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR
ASSETS Defensive Opportunities UI Anteilsklasse B	keine	1,500	0,270	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Halbjahresbericht ASSETS Defensive Opportunities UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,11
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,44

Sonstige Angaben

ASSETS Defensive Opportunities UI Anteilsklasse A

Anteilwert	EUR	92,50
Ausgabepreis	EUR	93,43
Rücknahmepreis	EUR	92,50
Anzahl Anteile	STK	668.594

ASSETS Defensive Opportunities UI Anteilsklasse B

Anteilwert	EUR	91,84
Ausgabepreis	EUR	93,22
Rücknahmepreis	EUR	91,84
Anzahl Anteile	STK	401.159

Halbjahresbericht ASSETS Defensive Opportunities UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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 1. Juli 2019

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

ASSETS Defensive Opportunities UI

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse A	30. Mai 2011
Anteilklasse B	30. Mai 2011

Erstausgabepreise

Anteilklasse A	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse A	derzeit 1,00 %
Anteilklasse B	derzeit 1,50 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,25 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,25 % p.a.

Verwahrstellenvergütung *

Anteilklasse A	derzeit 0,10 % p.a., mind. € 10.000,00 p.a
Anteilklasse B	derzeit 0,10 % p.a., mind. € 10.000,00 p.a

Beratervergütung

Anteilklasse A	derzeit 0,20 % p.a.
Anteilklasse B	derzeit 0,60 % p.a.

* zu Lasten des gesamten Sondervermögens

Erfolgsabhängige Beratervergütung

Anteilklasse A	Bis zu 20% der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (EONIA® TR (EUR)) zzgl. eines Schwellenwertes von 1,50% p.a. aber nur bei neuem Höchststand des Anteilwerts
Anteilklasse B	derzeit keine

Vergleichsindex

Anteilklasse A	EONIA® TR (EUR) + 150 Basispunkte
Anteilklasse B	EONIA® TR (EUR) + 150 Basispunkte

Währung

Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse A	ausschüttend mit Zwischenausschüttung
Anteilklasse B	ausschüttend mit Zwischenausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse A	A1H72N / DE000A1H72N5
Anteilklasse B	A1JGBT / DE000A1JGBT2

Halbjahresbericht

ASSETS Defensive Opportunities 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

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: Dezember 2018)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Michael Reinhard, Bad Vilbel

Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)

Bernd Vorbeck, Elsenfeld

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Hausanschrift:

Neuer Jungfernstieg 20
20354 Hamburg

Postanschrift:

Postfach 30 05 47
20302 Hamburg

Telefon: 040 / 350 60-0

Telefax: 040 / 350 60-900

www.berenberg.de

Rechtsform: Kommanditgesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 265 Mio. (Stand: Dezember 2017)

3. Anlageberatungs- und Vertriebsgesellschaft

LANGE ASSETS & CONSULTING GmbH

Hausanschrift:

Alsterarkaden 20
20354 Hamburg

Telefon: (040) 530 213 - 920

Telefax: (040) 530 213 - 999

<http://www.lange-assets.de>

4. Anlageausschuss

Thomas Lange,

LANGE ASSETS & CONSULTING GmbH, Hamburg