

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



ProfitlichSchmidlin Fonds UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MAI 2020

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht

ProfitlichSchmidlin Fonds UI

Vermögensübersicht zum 31.05.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	279.789.196,95	100,80
1. Aktien	236.141.256,84	85,07
Australien	2.367.841,00	0,85
Bundesrep. Deutschland	77.633.996,98	27,97
Dänemark	2.715.549,03	0,98
Frankreich	1.621.485,63	0,58
Griechenland	2.266.195,20	0,82
Großbritannien	12.238.964,05	4,41
Jersey	21.727.204,00	7,83
Mexiko	10.051.178,74	3,62
Schweden	10.606.266,86	3,82
Schweiz	7.815.570,53	2,82
Spanien	10.288.579,44	3,71
USA	76.808.425,38	27,67
2. Anleihen	21.187.626,93	7,63
< 1 Jahr	5.824.630,34	2,10
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	7.552.131,00	2,72
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.439.177,99	0,52
>= 10 Jahre	6.371.687,60	2,30
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	10.062.618,21	3,63
CHF	3.747.617,71	1,35
EUR	6.315.000,50	2,28
4. Derivate	2.497.782,55	0,90
5. Bankguthaben	9.339.489,55	3,36
6. Sonstige Vermögensgegenstände	560.422,87	0,20

**Halbjahresbericht
ProfitlichSchmidlin Fonds UI**

Vermögensübersicht zum 31.05.2020

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
II. Verbindlichkeiten	-2.212.342,33	-0,80
III. Fondsvermögen	277.576.854,62	100,00

Halbjahresbericht

ProfitlichSchmidlin Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	267.391.501,98	96,33
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	234.039.234,60	84,32
Aktien							EUR	210.052.212,95	75,67
Amaysim Australia Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AYS5		STK	11.839.205	0	0	AUD 0,335	2.367.841,00	0,85
LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	210.100	210.100	0	CHF 39,740	7.815.570,53	2,82
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707		STK	37.690	37.690	0	DKK 537,000	2.715.549,03	0,98
Brenntag AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0		STK	181.959	102.500	248.950	EUR 47,410	8.626.676,19	3,11
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30		STK	153.876	62.507	21.800	EUR 72,450	11.148.316,20	4,02
Groupe SFPI S.A. Actions Port. EO 1	FR0004155000		STK	1.318.281	0	0	EUR 1,230	1.621.485,63	0,58
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AADD2		STK	121.773	85.383	49.000	EUR 43,600	5.309.302,80	1,91
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	58.091	32.800	23.500	EUR 144,900	8.417.385,90	3,03
Pfeiffer Vacuum Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006916604		STK	40.148	0	26.913	EUR 159,400	6.399.591,20	2,31
Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NBTL2		STK	267.827	62.143	0	EUR 26,800	7.177.763,60	2,59
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	129.707	155.800	297.300	EUR 68,750	8.917.356,25	3,21
STADA Arzneimittel AG Namens-Aktien o.N.	DE0007251803		STK	86.050	320	0	EUR 90,500	7.787.525,00	2,81
Talgo S.A. Acciones Nom. EO -,301	ES0105065009		STK	2.438.052	829.162	0	EUR 4,220	10.288.579,44	3,71
Thessaloniki Port Authority SA Namens-Aktien EO 3	GRS427003009		STK	106.896	0	0	EUR 21,200	2.266.195,20	0,82
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43		STK	307.000	313.000	6.000	GBP 63,660	21.727.204,00	7,83
Beijer Ref AB Namn-Aktier B O.N.	SE00111116508		STK	398.214	437.714	39.500	SEK 279,000	10.606.266,86	3,82
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	11.489	5.807	118	USD 1.433,520	14.808.228,09	5,33
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	1.150	1.150	0	USD 2.442,370	2.525.378,08	0,91
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	109.836	69.650	3.670	USD 185,580	18.327.067,87	6,60
Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Reg. Units (Sp. ADRs)/10 o.N	US3444191064		STK	165.100	165.100	0	USD 67,710	10.051.178,74	3,62
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	51.800	51.800	0	USD 183,250	8.534.750,94	3,07
Tucows Inc. Registered Shares o.N.	US8986972060		STK	414.415	163.386	0	USD 60,070	22.382.583,21	8,06
Univar Solutions Inc. Reg.Shares DL -,000000014	US91336L1070		STK	100.000	192.500	92.500	USD 15,460	1.390.037,76	0,50
Westinghouse Air Br. Tech.Corp Registered Shares DL -,01	US9297401088		STK	161.000	161.000	0	USD 61,070	8.840.379,43	3,18

Halbjahresbericht ProfitlichSchmidlin Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
							EUR	20.239.403,94	7,29
Verzinsliche Wertpapiere									
0,1430 % Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	XS0202197694		EUR	500	500	1.900 %	73,042	365.210,00	0,13
5,7500 % Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-Med.Ter.Nts.v.18(23/unb.)	XS1808862657		EUR	600	600	0 %	86,126	516.756,00	0,19
0,0000 % ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2004(14/Und.)	NL0000116127		EUR	6.262	0	0 %	75,439	4.723.990,18	1,70
0,3660 % Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T.Nts 04(14/Und.)	XS0194983366		EUR	400	0	0 %	74,815	299.260,00	0,11
0,0000 % Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T.Nts 05(15/Und.)	XS0212590557		EUR	400	0	0 %	70,960	283.840,00	0,10
RAG-Stiftung Umtauschanl. v.17(16.03.23)	DE000A2BPE24		EUR	7.300	2.800	1.400 %	96,375	7.035.375,00	2,53
7,2810 % Bank of Scotland PLC LS-FLR Nts 2001(26/Und.)Ser.B	XS0125686229		GBP	500	0	0 %	115,727	643.285,16	0,23
6,5670 % Coöperatieve Rabobank U.A. LS-FLR N.Cum.Cap.S.08(38/Und.)	XS0368541032		GBP	900	0	0 %	153,207	1.532.921,62	0,55
5,8440 % HSBC Bank Cap.Fdg (Sterl.1) LP LS-FLR Tr.Pref.Secs03(31/Und.)	XS0179407910		GBP	1.600	400	0 %	132,567	2.358.056,70	0,85
13,0000 % Lloyds Bank PLC LS-FLR Cap.Secs 2009(29/Und.)B	XS0408620721		GBP	1.300	0	0 %	171,646	2.480.709,28	0,89
							EUR	3.747.617,71	1,35
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
0,1500 % Sika AG SF-Wdl.-Anl. 2018(25)	CH0413990240		CHF	3.500	3.500	0 %	114,388	3.747.617,71	1,35
							EUR	32.457.467,98	11,69
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
							EUR	25.346.574,65	9,13
Aktien									
Kabel Deutschland Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KD88880		STK	74.000	9.000	0 EUR	101,000	7.474.000,00	2,69
McKesson Europe AG Namens-Aktien o.N.	DE000CLS1001		STK	218.357	0	229.069 EUR	25,800	5.633.610,60	2,03
Naked Wines PLC Registered Shares LS -,075	GB00B021F836		STK	2.578.208	0	150.512 GBP	4,270	12.238.964,05	4,41
							EUR	795.892,83	0,29
Verzinsliche Wertpapiere									
7,7500 % Chubut, Provincia del DL-Nts 2016(20-26) Reg.S	USP25619AB67		USD	2.100	0	0 %	42,152	795.892,83	0,29
							EUR	6.315.000,50	2,28
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
0,0500 % MTU Aero Engines AG Wandelschuldv.v.19(25/27)	DE000A2YPE76		EUR	4.300	4.300	0 %	82,203	3.534.729,00	1,27
SAFRAN EO-Zero Conv. Bonds 2018(23)	FR0013344033		STK	20.500	12.500	5.000 EUR	135,623	2.780.271,50	1,00

Halbjahresbericht

ProfitlichSchmidlin Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR	894.799,40	0,32
Aktien							EUR	742.469,24	0,27
LINDE AG Nachbesserungsrecht	XFA00A016600		STK	102.551	0	0	EUR 7,240	742.469,24	0,27
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	152.330,16	0,05
0,0000 % Buenos Aires, Province of... EO-Bonds 2005(17-20) Reg.S	XS0234085461		EUR	2.511	0	0	% 36,405	152.330,16	0,05
Summe Wertpapiervermögen							EUR	267.391.501,98	96,33
Derivate							EUR	2.497.782,55	0,90
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-791.006,19	-0,28
Wertpapier-Optionsrechte							EUR	-791.006,19	-0,28
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-791.006,19	-0,28
LAFARGEHOLCIM LTD.NAM PUT 17.07.20 BP 36,00 EUREX			185	STK	-6.000		CHF 0,800	-4.493,12	0,00
LAFARGEHOLCIM LTD.NAM PUT 17.07.20 BP 37,00 EUREX			185	STK	-17.000		CHF 1,020	-16.231,40	-0,01
LAFARGEHOLCIM LTD.NAM PUT 19.06.20 BP 36,00 EUREX			185	STK	-6.000		CHF 0,340	-1.909,58	0,00
GRENKE AG CALL 17.07.20 BP 76,00 EUREX			185	STK	-2.000		EUR 2,280	-4.560,00	0,00
GRENKE AG PUT 17.07.20 BP 58,00 EUREX			185	STK	-2.200		EUR 0,900	-1.980,00	0,00
GRENKE AG PUT 19.06.20 BP 60,00 EUREX			185	STK	-3.500		EUR 0,490	-1.715,00	0,00
SCOUT24 AG CALL 17.07.20 BP 64,00 EUREX			185	STK	-2.000		EUR 5,620	-11.240,00	0,00
SCOUT24 AG CALL 17.07.20 BP 66,00 EUREX			185	STK	-23.000		EUR 4,150	-95.450,00	-0,03
SCOUT24 AG CALL 17.07.20 BP 68,00 EUREX			185	STK	-4.000		EUR 2,910	-11.640,00	0,00
SCOUT24 AG CALL 17.07.20 BP 70,00 EUREX			185	STK	-8.000		EUR 1,940	-15.520,00	-0,01

Halbjahresbericht

ProfitlichSchmidlin Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
SCOUT24 AG CALL 19.06.20 BP 64,00 EUREX		185	STK	-35.000			EUR 5,160	-180.600,00	-0,07
SCOUT24 AG CALL 19.06.20 BP 67,00 EUREX		185	STK	-4.000			EUR 2,810	-11.240,00	0,00
FERGUSON PLC CALL 17.07.20 BP 60,00 ICE		961	STK	-15.000			GBP 5,635	-93.968,87	-0,03
FERGUSON PLC CALL 17.07.20 BP 62,00 ICE		961	STK	-16.000			GBP 4,300	-76.486,94	-0,03
FERGUSON PLC CALL 17.07.20 BP 66,00 ICE		961	STK	-5.000			GBP 2,200	-12.229,02	0,00
FERGUSON PLC CALL 21.08.20 BP 68,00 ICE		961	STK	-4.000			GBP 2,230	-9.916,62	0,00
BERKSH. H.B NEW CALL 18.12.20 BP 205,00 CBOE		361	STK	100.000			USD 4,600	413.594,68	0,15
MICROSOFT CALL 17.07.20 BP 195,00 NYSE		A16	STK	-2.300			USD 2,295	-4.746,00	0,00
MICROSOFT CALL 19.06.20 BP 190,00 NYSE		A16	STK	-2.300			USD 1,600	-3.308,76	0,00
TUCOWS INC. PUT 19.06.20 BP 55,00 CBOE		361	STK	-10.000			USD 1,325	-11.913,32	0,00
TUCOWS INC. PUT 19.06.20 BP 60,00 CBOE		361	STK	-5.000			USD 2,750	-12.362,88	0,00
TUCOWS INC. PUT 21.08.20 BP 55,00 CBOE		361	STK	-15.000			USD 2,750	-37.088,65	-0,01
TUCOWS INC. PUT 21.08.20 BP 60,00 CBOE		361	STK	-4.000			USD 5,500	-19.780,61	-0,01
Univar Solut. Inc CALL 19.06.20 BP 15,00 CBOE		361	STK	-100.000			USD 0,975	-87.664,09	-0,03
Univar Solut. Inc PUT 19.06.20 BP 20,00 CBOE		361	STK	-100.000			USD 4,100	-368.638,73	-0,13
WABTEC CORP. PUT 16.10.20 BP 55,00 CBOE		361	STK	-17.000			USD 3,950	-60.375,83	-0,02
WABTEC CORP. PUT 17.07.20 BP 60,00 CBOE		361	STK	-14.500			USD 3,800	-49.541,45	-0,02
Aktienindex-Derivate							EUR	2.797.779,04	1,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte							EUR	2.797.779,04	1,01
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	2.797.779,04	1,01
DAX(PERF.-INDEX) PUT 17.07.20 BP 10100,00 EUREX		185	Anzahl	-4005			EUR 138,100	-553.090,50	-0,20
DAX(PERF.-INDEX) PUT 18.12.20 BP 10100,00 EUREX		185	Anzahl	4005			EUR 492,800	1.973.664,00	0,71
DJ INDUSTRIAL AVER PUT 17.07.20 BP 220,00 CBOE		361	Anzahl	-193400			USD 2,255	-392.121,02	-0,14
DJ INDUSTRIAL AVER PUT 18.12.20 BP 220,00 CBOE		361	Anzahl	193400			USD 10,175	1.769.326,56	0,64
Devisen-Derivate							EUR	491.009,70	0,18
Forderungen/Verbindlichkeiten									

Halbjahresbericht ProfitlichSchmidlin Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Währungsterminkontrakte							EUR	491.009,70	0,18
FUTURE CROSS RATE EUR/GBP 06.20 CME		352	GBP	14.500.000			0,901	511.006,11	0,18
FUTURE CROSS RATE EUR/USD 06.20 CME		352	USD	2.000.000			1,113	-19.996,41	-0,01
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	9.339.489,55	3,36
Bankguthaben							EUR	9.339.489,55	3,36
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V) Guthaben in Fondswährung									
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	7.783.144,20	2,80
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							GBP	1.347.051,61	0,54
Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							CHF	36.255,66	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							USD	27.640,00	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	560.422,87	0,20
Zinsansprüche							EUR	418.520,74	0,15
Dividendenansprüche							EUR	16.627,05	0,01
Quellensteueransprüche							EUR	125.275,08	0,05
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-1.242.620,45	-0,45
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen							GBP	-459.650,00	-0,18
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							USD	-813.701,47	-0,26

Halbjahresbericht

ProfitlichSchmidlin Fonds UI

Vermögensaufstellung zum 31.05.2020

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2020	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-969.721,88	-0,35
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-220.808,63				-220.808,63	-0,08
Verwaltungsvergütung			EUR	-704.153,11				-704.153,11	-0,25
Verwahrstellenvergütung			EUR	-29.341,53				-29.341,53	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-14.672,78				-14.672,78	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-745,83				-745,83	0,00
Fondsvermögen							EUR	277.576.854,62	100,00 1)
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	1.225,88	
Ausgabepreis							EUR	1.225,88	
Rücknahmepreis							EUR	1.225,88	
Anzahl Anteile							STK	11.089	
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	117,44	
Ausgabepreis							EUR	123,31	
Rücknahmepreis							EUR	117,44	
Anzahl Anteile							STK	283.722	
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Anteilklasse SI									
Anteilwert							EUR	1.024,45	
Ausgabepreis							EUR	1.024,45	
Rücknahmepreis							EUR	1.024,45	
Anzahl Anteile							STK	225.156	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht

ProfitlichSchmidlin Fonds UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.05.2020	
AUD	(AUD)	1,6750000	= 1 EUR (EUR)
CHF	(CHF)	1,0683000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4532000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8995000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	10,4751000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,1122000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex
361	Chicago - CBOE Opt. Ex.
961	London - ICE Fut. Europe
A16	New York - NYSE Arca Op.

Halbjahresbericht ProfitlichSchmidlin Fonds 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					
Aktien					
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	54.200	221.450	
Axel Springer SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0005501357	STK	54.012	329.021	
comdirect bank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005428007	STK	28.538	28.538	
ISRA VISION AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005488100	STK	86.144	86.144	
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20	GB00B63H8491	STK	497.622	2.482.310	
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018	STK	0	202.518	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,9250 % BASF SE O.Anl.v.2017(2023)mO(A2BPEW)	DE000A2BPEU0	USD	0	6.500	
0,0500 % Bayer AG Umtausch-Anl.v.17(20) 1COV	DE000A2E4GF6	EUR	0	8.800	
1,9350 % Crédit Agricole S.A. EO-FLR Obl. 2005(15/Und.)	FR0010161026	EUR	0	2.800	
5,3750 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.)	XS2087647645	EUR	0	1.000	
RAG-Stiftung Umtauschanl. v.15(18.02.21)	DE000A14J3R2	EUR	0	6.300	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
1,8750 % Brenntag Finance B.V. DL-Bonds 2015(22) wW	DE000A1Z3XP8	USD	0	8.250	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Rolls Royce Holdings PLC N.C.Red.Prf.Shs LS-,001	GB00B669WX96	STK	99.115.648	99.115.648	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					

Halbjahresbericht ProfitlichSchmidlin Fonds UI

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugänge zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Axel Springer SE z.Ver.k.eing.Namens-Aktien o.N.	DE000A254W03	STK	213.727	213.727	
Rolls Royce Holdings PLC Reg.Entitl.C 01/20 LS-,001	GB00BKT6BP09	STK	0	99.115.648	

Derivate

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

Terminkontrakte

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

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

EUR

30.759,74

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): BRENNTAG AG NA O.N., SCOUT24 AG NA O.N.)

EUR

209,07

Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ALPHABET INC.CL.A DL-,001, GRENKE AG NA O.N., MTU AERO ENGINES NA O.N., SCOUT24 AG NA O.N., TUCOWS INC., WESTINGH.AI.BR.T. DL-,01)

EUR

468,71

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
ProfitlichSchmidlin Fonds UI**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,750% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Anteilklasse I	10.000	0,00	1,250	Thesaurierer	EUR
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Anteilklasse R	keine	5,00	1,230	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Anteilklasse SI	10.000.000	0,00	1,230	Thesaurierer	EUR

Halbjahresbericht

ProfitlichSchmidlin Fonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,33
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,90

Sonstige Angaben

ProfitlichSchmidlin Fonds UI Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	1.225,88
Ausgabepreis	EUR	1.225,88
Rücknahmepreis	EUR	1.225,88
Anzahl Anteile	STK	11.089

ProfitlichSchmidlin Fonds UI Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	117,44
Ausgabepreis	EUR	123,31
Rücknahmepreis	EUR	117,44
Anzahl Anteile	STK	283.722

ProfitlichSchmidlin Fonds UI Anteilklasse SI

Anteilwert	EUR	1.024,45
Ausgabepreis	EUR	1.024,45
Rücknahmepreis	EUR	1.024,45
Anzahl Anteile	STK	225.156

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.

Halbjahresbericht ProfitlichSchmidlin Fonds UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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. Juni 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

ProfitlichSchmidlin Fonds UI

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	27.01.2014
Anteilklasse R	27.01.2014
Anteilklasse SI	05.04.2018

Erstausgabepreise

Anteilklasse I	EUR 10.000,-
Anteilklasse R	EUR 100,- zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse SI	EUR 1.000

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	0,00%
Anteilklasse R	5 %
Anteilklasse SI	0,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	EUR 10.000,-
Anteilklasse R	keine
Anteilklasse SI	EUR 10.000.000,-*

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 1,23 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,75 % p.a.
Anteilklasse SI	derzeit 1,04 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,05 % p.a.
Anteilklasse SI	derzeit 0,05 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I, R und SI	15 % des Betrages, um den der Anteilwert am Ende einer Abrechnungsperiode den Anteilwert am Anfang der Abrechnungsperiode um 5 % p.a. als Schwellenwert übersteigt (absolut positive Anteilwertentwicklung), jedoch höchstens 10 % des Durchschnittswerts des Fonds oder der etwaigen Anteilklasse in der Abrechnungsperiode.
--------------------------	---

Währung

Anteilklasse I	Euro
Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse SI	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	thesaurierend
Anteilklasse R	ausschüttend
Anteilklasse SI	thesaurierend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse I	A1W9A3 / DE000A1W9A36
Anteilklasse R	A1W9A2 / DE000A1W9A28
Anteilklasse SI	A2H7PB / DE000A2H7PB6

* Die Investition in die Anteilklasse SI ist einem geschlossenen Investorenkreis vorbehalten.

Halbjahresbericht

ProfitlichSchmidlin Fonds 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: 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

2. Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0

Telefax: 069 / 21 61-1340

www.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 200.736.000,00 (Stand: 31. Dezember 2018)

3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

BN & Partners Capital AG, Niederlassung Frankfurt am Main

Postanschrift:

Untermainkai 20
60329 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (69) 2475127-60

Telefax: +49 (69) 2475127-66

<http://www.bnpartner.com>

4. Anlageausschuss

Marc Profitlich

ProfitlichSchmidlin AG, Köln

Nicolas Schmidlin

ProfitlichSchmidlin AG, Köln