

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## ASSETS Special Opportunities UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2021

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht ASSETS Special Opportunities UI

## Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>11.411.284,14</b>	<b>102,04</b>
1. Aktien	7.034.469,63	62,90
Bundesrep. Deutschland	1.573.763,55	14,07
Canada	168.017,74	1,50
China	296.381,57	2,65
Finnland	172.738,50	1,54
Frankreich	536.187,70	4,79
Großbritannien	175.773,32	1,57
Irland	179.320,54	1,60
Italien	164.472,00	1,47
Japan	486.858,62	4,35
Kaimaninseln	437.716,65	3,91
Marshall Inseln	104.777,37	0,94
Niederlande	362.658,00	3,24
Schweden	175.654,02	1,57
Schweiz	346.355,69	3,10
Südkorea	358.384,64	3,20
USA	1.495.409,72	13,37
2. Anleihen	646.271,63	5,78
< 1 Jahr	90.642,00	0,81
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	51.826,00	0,46
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	402.667,63	3,60
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	101.136,00	0,90
3. Zertifikate	517.595,61	4,63
EUR	517.595,61	4,63
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	100.000,00	0,89
EUR	100.000,00	0,89

# Halbjahresbericht ASSETS Special Opportunities UI

## Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
5. Investmentanteile	1.975.757,65	17,67
EUR	1.116.625,00	9,99
USD	859.132,65	7,68
6. Derivate	-24.709,63	-0,22
7. Bankguthaben	1.095.332,21	9,79
8. Sonstige Vermögensgegenstände	66.567,04	0,60
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-228.529,94</b>	<b>-2,04</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>11.182.754,20</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht

## ASSETS Special Opportunities UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>10.274.094,52</b>	<b>91,87</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.427.939,26</b>	<b>66,42</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>7.034.469,63</b>	<b>62,90</b>
Algonquin Power&Utilities Corp Registered Shares o.N.	CA0158571053	STK		13.355	13.355	0	CAD 18,470	168.017,74	1,50
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK		2.240	2.240	0	CHF 83,480	170.631,63	1,53
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK		13.600	13.600	0	CHF 14,160	175.724,06	1,57
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK		7.400	9.740	7.000	EUR 25,070	185.518,00	1,66
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK		1.195	1.195	0	EUR 147,660	176.453,70	1,58
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK		1.700	2.000	300	EUR 104,200	177.140,00	1,58
Casino,Guichard-Perrachon S.A. Actions Port. EO 1,53	FR0000125585	STK		7.000	7.000	0	EUR 26,750	187.250,00	1,67
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK		10.600	3.250	0	EUR 17,812	188.807,20	1,69
DIC Asset AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1X3XX4	STK		15.000	15.000	0	EUR 14,570	218.550,00	1,95
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003	STK		3.400	3.400	0	EUR 15,940	54.196,00	0,48
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK		21.000	21.000	0	EUR 7,832	164.472,00	1,47
Francotyp-Postalia Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000FPH9000	STK		30.000	30.000	0	EUR 3,210	96.300,00	0,86
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK		2.600	3.650	1.050	EUR 70,040	182.104,00	1,63
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430	STK		4.000	7.500	3.500	EUR 41,020	164.080,00	1,47
hGears AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CMGN3	STK		4.944	6.440	1.496	EUR 24,900	123.105,60	1,10
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	STK		20.000	20.000	0	EUR 10,440	208.800,00	1,87
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK		735	1.415	680	EUR 230,950	169.748,25	1,52
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK		1.300	400	140	EUR 132,680	172.484,00	1,54
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK		5.415	5.415	0	EUR 31,900	172.738,50	1,54
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107	STK		3.950	3.950	0	EUR 42,550	168.072,50	1,50
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	KYG3777B1032	STK		48.200	72.300	24.100	HKD 24,450	127.979,89	1,14
Guangzhou Automobile Group Co. Registered Shares H YC 1	CNE100000Q35	STK		30.000	210.000	180.000	HKD 6,970	22.707,53	0,20
JD.com Inc. Registered Shares A o.N.	KYG8208B1014	STK		3.300	5.900	2.600	HKD 305,400	109.445,72	0,98
Legend Holdings Corp. Registered Shares H YC 1	CNE100001ZT0	STK		197.500	497.500	300.000	HKD 12,760	273.674,04	2,45
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	STK		1.540	3.040	1.500	HKD 584,000	97.667,35	0,87
Xiaomi Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	KYG9830T1067	STK		35.000	35.000	0	HKD 27,000	102.623,69	0,92
Hitachi Zosen Corp. Registered Shares o.N.	JP3789000001	STK		18.000	18.000	0	JPY 717,000	98.078,70	0,88
Mitsubishi Electric Corp. Registered Shares o.N.	JP3902400005	STK		13.700	26.200	12.500	JPY 1.612,500	167.881,69	1,50
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	JP3684000007	STK		2.700	2.700	0	JPY 8.290,000	170.098,84	1,52
Panasonic Corp. Registered Shares o.N.	JP3866800000	STK		5.200	5.200	0	JPY 1.285,500	50.799,39	0,45

# Halbjahresbericht

## ASSETS Special Opportunities UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109		STK	9.135	9.135	0 SEK	195,000	175.654,02	1,57
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	2.000	2.650	650 USD	136,960	231.000,17	2,07
Atlantica Sustainable Infr.PLC Registered Shares DL -,10	GB00BLP5YB54		STK	5.600	5.600	0 USD	37,220	175.773,32	1,57
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	1.125	1.125	0 USD	198,620	188.436,08	1,69
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	260	260	0 USD	874,970	191.847,02	1,72
Corning Inc. Registered Shares DL -,50	US2193501051		STK	5.100	5.100	0 USD	40,900	175.906,56	1,57
Costamare Inc. 8,875%Cum.Red.Pfd.Sh.E DL 25	MHY1771G2016		STK	4.500	4.500	0 USD	27,610	104.777,37	0,94
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310211063		STK	800	800	0 USD	243,810	164.486,42	1,47
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827		STK	1.435	1.435	0 USD	148,180	179.320,54	1,60
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	3.825	3.825	0 USD	56,140	181.089,14	1,62
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	2.795	2.795	0 USD	77,770	183.308,44	1,64
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	785	1.285	500 USD	270,900	179.335,89	1,60
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Sh(sp.GDRs144A/95) 25/SW 100	US7960508882		STK	115	115	80 USD	1.783,500	172.965,51	1,55
SK Telecom Co. Ltd. Reg.Shares (Sp.ADRs)1/9/SW 500	US78440P1084		STK	7.000	2.040	800 USD	31,410	185.419,13	1,66
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>393.469,63</b>	<b>3,52</b>
0,6250 % Scandinavian Airlines System SF-Anl. 1986(91/Und.)	CH0006125253		CHF	1.370	0	0 %	24,224	302.827,63	2,71
1,0830 % Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2005(10/Und.)	FR0010154385		EUR	200	0	0 %	45,321	90.642,00	0,81
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>770.397,61</b>	<b>6,89</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>252.802,00</b>	<b>2,26</b>
6,0000 % Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.20(20/24)	NO0010872864		EUR	50	50	0 %	103,652	51.826,00	0,46
3,5000 % Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.17(17/24) Reg.S	XS1690644668		EUR	100	100	0 %	99,840	99.840,00	0,89
8,5000 % Obotritia Capital KGaA Nachr.-Anl. v.16(22/unb.)	DE000A1616U7		EUR	100	0	100 %	101,136	101.136,00	0,90
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>517.595,61</b>	<b>4,63</b>
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CA.BO.Z 23.09.21 MTU Aero	DE000PF5JHQ6		STK	475	475	0 EUR	237,010	112.579,75	1,01
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 08.12.21 Alibaba	DE000KE6USR2		STK	114	114	0 EUR	194,430	22.165,02	0,20
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 21.12.21 Bayer	DE000KE6P0A2		STK	1.750	1.750	0 EUR	54,620	95.585,00	0,85
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 22.09.21 Alibaba	DE000KE6USN1		STK	112	112	0 EUR	195,780	21.927,36	0,20
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 23.03.22 Alibaba	DE000KE5K1K5		STK	114	114	0 EUR	194,920	22.220,88	0,20
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 23.03.22 Alibaba	DE000KE5K1J7		STK	115	115	0 EUR	191,000	21.965,00	0,20

# Halbjahresbericht ASSETS Special Opportunities UI

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 23.03.22 Alibaba	DE000KE6USX0		STK	115	115	0 EUR	193,240	22.222,60	0,20
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 24.09.21 Danone	DE000UD67MV7		STK	1.700	1.700	0 EUR	59,850	101.745,00	0,91
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 24.12.21 METRO	DE000HR5QJE9		STK	9.500	9.500	0 EUR	10,230	97.185,00	0,87
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>100.000,00</b>	<b>0,89</b>
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>100.000,00</b>	<b>0,89</b>
Commerzbank AG Inh.Genussscheine 05/31.12.2020	DE000A0HGNA3		EUR	100	50	0 %	100,000	100.000,00	0,89
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.975.757,65</b>	<b>17,67</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.116.625,00</b>	<b>9,99</b>
Lloyd Fds-Europ.Emerg.Champi. Inhaber-Anteilsklasse S	DE000A2QSF07		ANT	100	100	0 EUR	1.007,750	100.775,00	0,90
Lloyd Fonds-ASSETS Def. Opps Inhaber-Anteile A	DE000A1H72N5		ANT	11.000	11.000	0 EUR	92,350	1.015.850,00	9,08
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>859.132,65</b>	<b>7,68</b>
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU1378878869		ANT	5.250	5.250	0 USD	80,810	357.777,45	3,20
Schroder ISF-Asian Loc.Curr.Bd Namens-Anteile C Dis MV o.N.	LU0358731478		ANT	6.000	6.000	0 USD	99,085	501.355,20	4,48
<b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>							<b>EUR</b>	<b>10.274.094,52</b>	<b>91,87</b>

# Halbjahresbericht ASSETS Special Opportunities UI

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Derivate</b>							EUR	-24.709,63	-0,22
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate</b>							EUR	-24.709,63	-0,22
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							EUR	-24.709,63	-0,22
<b>Offene Positionen</b>									
USD/EUR 3,4 Mio.		OTC						-24.709,63	-0,22
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	1.095.332,21	9,79
<b>Bankguthaben</b>							EUR	1.095.332,21	9,79
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	618.498,51			% 100,000	618.498,51	5,53
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									
			DKK	47.544,29			% 100,000	6.393,71	0,06
			NOK	9,97			% 100,000	0,98	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
			AUD	954,38			% 100,000	604,34	0,01
			CAD	6,31			% 100,000	4,30	0,00
			CHF	322.183,77			% 100,000	293.990,12	2,63
			GBP	49.843,36			% 100,000	58.078,96	0,52
			HKD	62,23			% 100,000	6,76	0,00
			JPY	13.437.484,00			% 100,000	102.117,70	0,91
			SGD	488,55			% 100,000	306,57	0,00
			USD	18.178,62			% 100,000	15.330,26	0,14

# Halbjahresbericht

## ASSETS Special Opportunities UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Verkäufe / Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>66.567,04</b>	<b>0,60</b>
Zinsansprüche			EUR	11.525,40			11.525,40	0,10
Dividendenansprüche			EUR	47.857,91			47.857,91	0,43
Quellensteueransprüche			EUR	5.931,45			5.931,45	0,05
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	1.252,28			1.252,28	0,01
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>EUR</b>	<b>-179.042,37</b>	<b>-1,60</b>
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen			SEK	-1.815.686,59		% 100,000	-179.042,37	-1,60
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>EUR</b>	<b>-49.487,57</b>	<b>-0,44</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-30.013,34			-30.013,34	-0,27
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.186,41			-3.186,41	-0,03
Anlageberatungsvergütung			EUR	-5.537,82			-5.537,82	-0,05
Prüfungskosten			EUR	-9.900,00			-9.900,00	-0,09
Veröffentlichungskosten			EUR	-850,00			-850,00	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>11.182.754,20</b>	<b>100,00 1)</b>

#### ASSETS Special Opportunities UI Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	116,97
Ausgabepreis	EUR	122,82
Rücknahmepreis	EUR	116,97
Anzahl Anteile	STK	95.607

#### 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 ASSETS Special 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	1.030	1.030	
Alliant Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US0188021085	STK	3.200	3.200	
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	STK	3.140	3.140	
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833	STK	550	1.750	
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	2.500	2.500	
Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000ANZ3	STK	3.000	10.600	
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	0	5.800	
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	870	3.300	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	1.200	1.200	
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014	STK	560	1.830	
BillerudKorsnäs AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997	STK	2.800	10.800	
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	US1101221083	STK	3.350	3.350	
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296	STK	5.400	5.400	
China Resour.Cement Hldgs(New) Registered Shares HD-,10	KYG2113L1068	STK	150.000	150.000	
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	1.500	1.500	
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	STK	0	3.265	
COSCO SHIPPING Holdings Co.Ltd Registered Shares H YC 1	CNE1000002J7	STK	170.000	170.000	
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	3.100	3.100	
Dai-ichi Life Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3476480003	STK	11.700	11.700	
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	1.650	1.650	
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK	2.000	2.000	
Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N.	US25746U1097	STK	0	1.800	
EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK	32.250	58.200	
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	6.400	6.400	
Fresnillo PLC Registered Shares DL -,50	GB00B2QPKJ12	STK	18.000	18.000	
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882	STK	3.700	10.800	
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	8.800	8.800	
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	15.250	15.250	
Intl Flavors & Fragrances Inc. Registered Shares DL -,125	US4595061015	STK	0	1.200	
ITOCHEM Corp. Registered Shares o.N.	JP3143600009	STK	7.000	7.000	
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	1.280	2.150	

## Halbjahresbericht ASSETS Special 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
Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	US48203R1041	STK	2.770	8.500	
Kinder Morgan Inc. Registered Shares P DL -,01	US49456B1017	STK	12.300	12.300	
Kirin Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3258000003	STK	10.200	10.200	
Lenovo Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK0992009065	STK	0	150.000	
Liechtensteinische Landesbk AG Namens-Aktien SF 5	LI0355147575	STK	2.100	2.100	
Mitsui & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3893600001	STK	12.100	19.700	
Mitsui Chemicals Inc. Registered Shares o.N.	JP3888300005	STK	6.200	6.200	
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	500	500	
Naspers Ltd. Reg.S.N(S.ADRs)/1/5/New RC-,02	US6315122092	STK	5.400	5.400	
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235	STK	39.000	39.000	
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	STK	1.300	1.300	
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	3.300	3.300	
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	2.450	2.450	
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	2.675	2.675	
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090	STK	1.350	1.350	
Polymetal Intl PLC Registered Shares o.N.	JE00B6T5S470	STK	8.850	19.550	
POSCO Reg.Shs(Spons.ADRs) 1/4/SW5000	US6934831099	STK	2.500	2.500	
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	2.335	2.335	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	635	2.035	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	950	950	
Sekisui House Ltd. Registered Shares o.N.	JP3420600003	STK	3.000	10.000	
Singapore Techn.Engineer. Ltd. Registered Shares SD -,10	SG1F60858221	STK	70.000	70.000	
Stadler Rail AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0002178181	STK	1.700	4.680	
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	GB0008782301	STK	85.008	85.008	
Tryg AS Navne-Aktier (Em.03/2021) DK 5	DK0061534534	STK	7.116	7.116	
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678	STK	9.766	13.966	
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000	STK	23.500	23.500	
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	2.000	4.350	
UOL Group Ltd. Registered Shares SD 1	SG1S83002349	STK	34.500	60.800	
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	360	1.105	
Wilmar International Ltd. Registered Shares SD -,50	SG1T56930848	STK	47.500	47.500	
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051	STK	4.500	4.500	

## Halbjahresbericht ASSETS Special 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
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,0990 % Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2017(2027/2047)	DE000A2DAHN6	EUR	0	200	
3,1250 % Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS1843443786	EUR	0	200	
6,1250 % Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2013(23/43)	XS0951553592	EUR	0	200	
4,0000 % Brighthouse Fin. Inst. Fundg.I EO-FLR Med.-Term Nts 2007(22)	XS0306913186	EUR	0	200	
1,6250 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2182121827	EUR	0	100	
3,2500 % DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2017(2020/2022)	DE000A2GSCV5	EUR	0	200	
2,0000 % DVB Bank SE Nachr.-MTN v.2015(2021)	XS1165445807	EUR	0	200	
5,0000 % EFG International (GG) Ltd. DL-FLR Notes 2017(22/27)	XS1591573180	USD	0	200	
2,0000 % Emerson Electric Co. EO-Notes 2019(19/29)	XS1916073254	EUR	0	200	
4,7470 % Ethias Vie EO-FLR Nts 2005(15/Und.)	BE0930906947	EUR	0	200	
2,5000 % Foxconn (Far East) Ltd. DL-Medium-Term Nts 2020(30)	XS2236363227	USD	0	200	
1,6570 % Generali Seguros S.A. EO-FLR Obr. 2002(22)	PTTRVAOE0001	EUR	0	200	
1,7500 % Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/28)	XS1788982996	EUR	0	200	
1,6120 % National Westminster Bank PLC EO-FLR-Med.T.Nts 1999(09/Und.)	XS0102480869	EUR	0	200	
2,2500 % Sampo OYJ EO-Med.-Term Nts 2018(30/30)	XS1888184121	EUR	0	200	
3,3690 % TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	XS1501166869	EUR	0	200	
<b>Zertifikate</b>					
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	STK	11.000	11.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
1,6250 % Dell Bank International DAC EO-Notes 2020(20/24)	XS2193734733	EUR	0	100	
4,0000 % Deutsche Eff.-u.Wechs.-Bet. AG Anleihe v.2018(2019/2023)	DE000A2LQL97	EUR	0	150	
5,6700 % IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHsv.03(13/23)R.322	XS0163286007	EUR	0	300	
2,8750 % Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2014(29)	XS1066312395	EUR	0	100	
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6	EUR	200	200	

## Halbjahresbericht ASSETS Special 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
<b>Zertifikate</b>					
Citigroup Global Mkts Europe CA.BO.Z 21.09.21 Beiersd.	DE000KE2YCY3	STK	1.000	1.000	
Société Générale Effekten GmbH BO.C.Z 24.09.21 DtWohnen	DE000SD0GV65	STK	2.300	3.500	
UBS AG (London Branch) BO.C.Z 24.09.21 SAP	DE000UD6WS03	STK	900	900	
<b>Wandelanleihen</b>					
5,0000 % TUI AG Wandelanl.v.2021(2026/2028)	DE000A3E5KG2	EUR	100	100	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0012455673	STK	4.200	4.200	
Seagate Technology PLC Registered Shares DL -,00001	IE00B58JVZ52	STK	0	2.030	
<b>Zertifikate</b>					
Société Générale Effekten GmbH BONUSZ 25.06.21 TUI	DE000SD3MVM4	STK	23.000	23.000	
UniCredit Bank AG HVB CA.BO.Z 24.09.21 METRO	DE000HR6EVV2	STK	10.000	10.000	
<b>Wandelanleihen</b>					
N.V. Bekaert S.A. EO-Zero Conv. Obl.2016(21)	BE6286986284	EUR	0	100	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>					
Commerzbank AG Inh.Genussscheine 05/31.12.2020	DE000A0D4TQ9	EUR	0	400	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Tryg AS Anrechte	DK0061534450	STK	42.700	42.700	

## Halbjahresbericht ASSETS Special 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
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>					
Lloyd Fds-Europ.Hidden Champi. Inhaber-Anteilsklasse S	DE000A2PB6B8	ANT	0	200	
Lloyd Fds-Green Dividend World Inhaber-Anteilsklasse S2	DE000A2PMXH4	ANT	0	500	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
HANetf-Med.Cann.+ Welln.U.ETF Reg.Shs EUR Acc. o.N.	IE00BG5J1M21	ANT	45.000	45.000	
iShsII-Gl.Clean Energy U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	ANT	16.500	16.500	
Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0488317701	ANT	11.500	11.500	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): NASDAQ-100)					426,43
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): LG.TE.ULT.US.TR.BD.SYN AN, U.S.A. TRE.SYN.AN. (LONG))					1.977,29
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): LG.TE.ULT.US.TR.BD.SYN AN)					459,57

**Halbjahresbericht**  
**ASSETS Special 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
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
EUR/CHF		EUR			500
EUR/JPY		EUR			500
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
Kauf von Devisen auf Termin:					
EUR/CHF		EUR			500
EUR/JPY		EUR			512
JPY/EUR		EUR			160

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 Special Opportunities UI**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 0,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
ASSETS Special Opportunities UI Anteilklasse A	keine	5,00	0,270	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR



# Halbjahresbericht ASSETS Special Opportunities UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,87
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,22

## Sonstige Angaben

### ASSETS Special Opportunities UI Anteilklasse A

Anteilwert	EUR	116,97
Ausgabepreis	EUR	122,82
Rücknahmepreis	EUR	116,97
Anzahl Anteile	STK	95.607

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht ASSETS Special 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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

#### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Ian Lees, Leverkusen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)  
Stephan Scholl, Königstein im Taunus  
Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Daniel F. Just, Pöcking

### 2. Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft

#### Hausanschrift:

Ballindamm 27  
20095 Hamburg

#### Besucheranschrift:

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon +49 (0)40 30217-0  
Telefax +49 (0)40 30217-5353  
www.donner-reuschel.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: € 267.959.216,46 (Stand: Dezember 2019)

### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

LANGE ASSETS & CONSULTING GmbH

#### Postanschrift:

Alsterarkaden 20  
20354 Hamburg

Telefon (040) 530 213 920  
Telefax (040) 530 213 999

### 4. Anlageausschuss

Thomas Lange  
Lange Assets & Consulting GmbH, Hamburg

WKN / ISIN: A0Q8A5 / DE000A0Q8A56