

Pfau-StrategieDepot UI

Halbjahresbericht
zum 31. Dezember 2022



Kapitalverwaltungsgesellschaft:



Verwahrstelle:



Beratung und Vertrieb:



Vermögensübersicht zum 31.12.2022

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	130.443.827,99	100,29
1. Aktien	14.845.049,00	11,41
Bundesrepublik Deutschland	5.589.751,99	4,30
Frankreich	547.437,60	0,42
Irland	1.331.762,00	1,02
Italien	663.205,50	0,51
Niederlande	654.940,00	0,50
Schweiz	510.634,89	0,39
USA	5.547.317,02	4,26
2. Anleihen	38.691.298,32	29,75
< 1 Jahr	13.680.683,52	10,52
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	14.401.849,40	11,07
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	8.583.264,00	6,60
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.025.501,40	1,56
3. Zertifikate	22.988.709,70	17,67
EUR	22.988.709,70	17,67
4. Investmentanteile	46.471.268,54	35,73
EUR	41.373.957,98	31,81
USD	5.097.310,56	3,92
5. Derivate	25.100,00	0,02
6. Bankguthaben	7.192.949,45	5,53
7. Sonstige Vermögensgegenstände	229.452,98	0,18
II. Verbindlichkeiten	./372.378,95	./0,29
III. Fondsvermögen	130.071.449,04	100,00

Pfau-StrategieDepot UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
--	------	-----------------------	--------------------	-----------------------	------	-----------------------	-----------------------------------

Bestandspositionen **122.996.325,56** **94,56**

Börsengehandelte Wertpapiere **52.503.581,32** **40,37**

Aktien **14.845.049,00** **11,41**

Novartis AG		Stück	Stück	Stück	CHF		
Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	6.030	0	0	83,590	510.634,89	0,39

Allianz SE		Stück	Stück	Stück	EUR		
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	4.560	1.560	0	200,900	916.104,00	0,70
ASML Holding N.V.							

Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	1.300	0	0	503,800	654.940,00	0,50
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	13.527	0	0	46,390	627.517,53	0,48
Danone S.A. Actions Port. EO 0,25	FR0000120644	11.120	0	0	49,230	547.437,60	0,42
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	20.400	20.400	0	35,180	717.672,00	0,55
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	45.370	0	0	18,638	845.606,06	0,65
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	131.850	55.000	0	5,030	663.205,50	0,51
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	3.630	0	0	185,500	673.365,00	0,52
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	13.300	13.300	0	26,770	356.041,00	0,27
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	4.360	0	0	305,450	1.331.762,00	1,02
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	7.500	0	0	96,390	722.925,00	0,56
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	5.635	0	0	129,640	730.521,40	0,56

AbbVie Inc.		Stück	Stück	Stück	USD		
Registered Shares DL 0,01	US00287Y1091	4.130	0	0	161,610	625.479,62	0,48
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL 0,001	US02079K3059	11.400	11.400	570	88,230	942.575,20	0,72
Amazon.com Inc. Reg. Shares DL 0,01	US0231351067	6.300	0	0	84,000	495.923,53	0,38
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	3.210	0	0	129,930	390.849,31	0,30
Intl Business Machines Corp.							
Registered Shares DL 0,20	US4592001014	4.960	0	0	140,890	654.872,46	0,50
Johnson & Johnson Reg. Shares DL 1	US4781601046	4.800	0	0	176,650	794.602,19	0,61
Microsoft Corp. Reg. Shs DL 0,00000625	US5949181045	3.150	0	0	239,820	707.930,84	0,54
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL 0,0001	US92826C8394	3.220	0	0	207,760	626.920,81	0,48
Walt Disney Co., The Reg. Shares DL 0,01	US2546871060	3.785	3.785	0	86,880	308.163,06	0,24

Verzinsliche Wertpapiere **33.261.932,32** **25,57**

0,7500 % Aareal Bank AG		EUR	EUR	EUR	%		
MTN-IHS v.22(28)	DE000AAR0322	700	0	0	79,337	555.359,00	0,43
1,2500 % ABN AMRO Bank N.V.							
EO-Non-Preferred MTN 20(25)	XS2180510732	500	0	0	94,854	474.270,00	0,36
2,3750 % Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl.							
EO-Medium-Term Notes 13(23)	FR0011439835	1.000	1.000	0	100,071	1.000.710,00	0,77
1,6250 % Airbus SE							
EO-Medium-T. Nts 20(20/25)	XS2152795709	800	0	0	96,025	768.200,00	0,59
1,0000 % ArcelorMittal S.A.							
EO-Medium-T. Notes 19(19/23)	XS2082323630	500	0	0	99,209	496.045,00	0,38
0,6250 % Belfius Bank S.A.							
EO-Preferred MTN 18(23)	BE6307427029	500	0	0	98,660	493.300,00	0,38
0,6250 % BPCE S.A. EO-							
Preferred Med.-T.Nts 20(25)	FR0013509726	1.000	0	0	93,396	933.960,00	0,72
1,2500 % Commerzbank AG							
MTN-IHS S.915 v.18(23)	DE000CZ40NG4	500	0	0	98,449	492.245,00	0,38
0,3750 % Continental AG MTN v.19(25/25)	XS2056430874	800	0	0	92,514	740.112,00	0,57
0,8750 % Covestro AG							
Medium T. Notes v.20(25/26)	XS2188805688	500	0	0	91,333	456.665,00	0,35
1,6250 % Danske Bank AS EO-							
Non-Preferred MTN 19(24)	XS1963849440	565	400	0	97,546	551.134,90	0,42
1,6250 % Deutsche Lufthansa AG							
MTN v.21(23/23)	XS2408458227	800	0	0	97,825	782.600,00	0,60
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG							
MTN R.35408 v.21(25)	DE000A3T0X22	1.000	0	0	86,970	869.700,00	0,67

Pfau-StrategieDepot UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2022 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35416 v.22(26)	DE000A30WV1	1.000	1.700	700	96,256	962.560,00	0,74
0,0000 % E.ON SE Medium T. Notes v.20(23/23)	XS2103015009	800	0	0	97,447	779.576,00	0,60
3,6250 % EnBW International Finance BV EO-Medium-T. Nts 22(26/26)	XS2558395351	800	800	0	100,024	800.192,00	0,62
0,3750 % Evonik Industries AG Medium T. Notes v.16(16/24)	DE000A185QA5	500	0	0	95,372	476.860,00	0,37
0,2500 % Fresenius Medical Care KGaA MTN v.19(23/23)	XS2084510069	900	500	100	97,582	878.238,00	0,68
1,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 19(24)	XS1956014531	460	0	0	94,445	434.447,00	0,33
0,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 19(25)	XS2078696866	190	0	0	87,801	166.821,90	0,13
1,5000 % HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 18(23/24)	XS1917601582	500	0	0	98,243	491.215,00	0,38
1,0000 % ING Groep N.V. EO-Med.-Term Notes 18(23)	XS1882544627	800	0	0	98,608	788.864,00	0,61
2,1250 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-M.T.Preferred Nts 18(23)	XS1873219304	750	750	0	99,690	747.675,00	0,57
1,3750 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.L. EO-Medium-Term Notes 20(24)	XS2150006133	800	0	0	98,047	784.376,00	0,60
0,0500 % Jyske Bank A/S EO- FLR Non-Pref. MTN 21(25/26)	XS2382849888	800	0	0	87,866	702.928,00	0,54
2,6250 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.17(17/23)	XS1591416679	500	0	0	99,739	498.695,00	0,38
2,1250 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Med.-T. Nts 22(25)	XS2477154871	500	0	0	95,237	476.185,00	0,37
0,2500 % LeasePlan Corporation N.V. EO-Medium-Term Notes 21(26)	XS2305244241	250	0	0	87,032	217.580,00	0,17
0,2500 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 19(23)	DE000A2R9ZT1	500	500	0	97,710	488.550,00	0,38
1,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v.20(23)	DE000A289XH6	279	0	0	99,288	277.013,52	0,21
3,0000 % MTU Aero Engines AG Anleihe v.20(25/25)	XS2197673747	800	0	0	99,373	794.984,00	0,61
0,2500 % NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 21(26)	XS2384734542	1.000	0	0	84,218	842.180,00	0,65
0,8750 % Nykredit Realkredit A/S EO-Medium-Term Notes 19(24)	DK0009522732	500	0	0	97,017	485.085,00	0,37
1,3750 % Nykredit Realkredit A/S EO-Medium-Term Notes 22(27)	DK0030506886	700	0	0	88,794	621.558,00	0,48
1,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO- Pref. Med.-T. Nts 18(23)166	XS1917591411	800	800	0	97,357	778.856,00	0,60
2,5000 % RWE AG Medium T. Notes v.22(25/25)	XS2523390271	1.000	1.000	0	97,242	972.420,00	0,75
2,1250 % RWE AG Medium T. Notes v.22(26/26)	XS2482936247	1.000	0	0	94,863	948.630,00	0,73
2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-T. Nts 22(25/25)	XS2526839175	800	800	0	97,959	783.672,00	0,60
0,3750 % Sparebank 1 SR-Bank ASA EO- Non-Pref.FLR MTN 21(26/27)	XS2363982344	750	0	0	86,804	651.030,00	0,50
1,0000 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 17(17/25)	XS1724873275	500	0	0	92,941	464.705,00	0,36
0,2000 % Swedbank AB EO- Non-Preferred MTN 21(28)	XS2282210231	680	0	0	81,918	557.042,40	0,43
1,2500 % Symrise AG Anleihe v.19(25/25)	DE000SYM7720	500	0	0	95,239	476.195,00	0,37
1,0690 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO-Medium-T. Nts 19(19/24)	XS1946004451	800	0	0	97,858	782.864,00	0,60
1,8750 % thyssenkrupp AG Medium T. Notes v.19(23/23)	DE000A2YN6V1	500	0	0	99,676	498.380,00	0,38

Pfau-StrategieDepot UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,7500 % UBS AG (London Branch) EO-Medium-T. Nts 20(23/23)	XS2149270477	EUR 1.000	EUR 0	EUR 0	% 99,570	995.700,00	0,77
0,8750 % Volksbank Wien AG EO- Non-Preferred MTN 21(26)	AT000B122080	400	0	0	87,827	351.308,00	0,27
0,7500 % Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.17(23)	XS1734548487	1.000	0	0	99,062	990.620,00	0,76
3,3410 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 18(24)	XS1910947941	900	0	0	101,469	913.221,00	0,70
1,5000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.19(26)	XS2014291616	500	0	0	90,642	453.210,00	0,35
0,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 20(20/24)	XS2230884657	255	0	0	94,392	240.699,60	0,19
0,0000 % Vonovia SE Medium T. Notes v.21(21/24)	DE000A3E5MF0	400	0	0	93,453	373.812,00	0,29
0,3750 % Vonovia SE Medium T. Notes v.21(21/27)	DE000A3E5MG8	300	0	0	82,076	246.228,00	0,19
1,3750 % Vonovia SE Medium T. Notes v.22(22/26)	DE000A3MQS56	500	0	0	90,691	453.455,00	0,35
Zertifikate						4.396.600,00	3,38
Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716	Stück 65.000	Stück 0	Stück 0	EUR 67,640	4.396.600,00	3,38
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						21.859.258,20	16,81
Verzinsliche Wertpapiere						4.516.266,00	3,47
0,0000 % China Constr. Bank (Europe) SA EO-Medium-Term Nts 21(24)	XS2358343833	EUR 1.000	EUR 0	EUR 0	% 94,691	946.910,00	0,73
0,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) EO-Anl. 21(23)	DE000CS8DCN1	2.000	0	0	95,260	1.905.200,00	1,46
0,9800 % Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-T. Notes 18(23)	XS1890709774	800	0	0	98,552	788.416,00	0,61
0,1250 % Svenska Handelsbanken AB EO-Medium-T. Notes 21(26)	XS2404629235	1.000	0	0	87,574	875.740,00	0,67
Zertifikate						17.342.992,20	13,33
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 21.09.23 ESTX50 2600	DE000PD2A2F9	Stück 53.460	Stück 53.460	Stück 0	EUR 25,170	1.345.588,20	1,03
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 22.06.23 ESTX50 2500	DE000PD5ZWW1	54.675	54.675	0	24,580	1.343.911,50	1,03
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 22.06.23 ESTX50 2600	DE000PD2A146	53.175	0	0	25,530	1.357.557,75	1,04
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 23.02.23 ESTX50 2500	DE000PD5ZWL4	78.920	78.920	0	24,920	1.966.686,40	1,51
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 06.10.23 DAX 10000	DE000DV8MQP1	13.990	13.990	0	96,340	1.347.796,60	1,04
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 11.04.23 DAX 10500	DE000DV8MHX4	18.900	0	0	104,090	1.967.301,00	1,51
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 24.03.23 ESTX50 2500	DE000SN073U9	92.700	92.700	0	24,860	2.304.522,00	1,77
Vontobel Financial Products DIZ 23.06.23 DAX 10000	DE000VX79PJ6	20.775	6.975	0	98,000	2.035.950,00	1,57
Vontobel Financial Products DIZ 24.02.23 DAX 9800	DE000VV66QR8	20.325	20.325	0	97,750	1.986.768,75	1,53
Vontobel Financial Products DIZ 31.03.23 DAX 10000	DE000VX79HA2	17.000	0	0	99,230	1.686.910,00	1,30
Nichtnotierte Wertpapiere						2.162.217,50	1,66
Verzinsliche Wertpapiere						913.100,00	0,70
2,5232 % SG Issuer S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 22(32)	CH1166032230	EUR 1.000	EUR 0	EUR 0	% 91,310	913.100,00	0,70

Pfau-StrategieDepot UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2022 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Zertifikate						1.249.117,50	0,96
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 06.01.23 DAX 9800	DE000DV1C3A5	12.750	0	0	EUR 97,970	1.249.117,50	0,96
Investmentanteile						39.220.034,04	30,15
KVG-eigene Investmentanteile						1.757.857,50	1,35
7orca Vega Return Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H5XY6	14.000	0	0	EUR 85,970	1.203.580,00	0,93
Capitu.Rentenstrat.optim.Univ. Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NS5	6.650	0	0	83,350	554.277,50	0,43
Gruppenfremde Investmentanteile						37.462.176,54	28,80
ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile B (Inst.)	DE000A1C5D13	102	0	0	EUR 21.429,210	2.185.779,42	1,68
Allianz Corps-Corent Inh.-Ant. P (EUR)	DE0005316285	42.050	0	0	52,200	2.195.010,00	1,69
Amundi Fds-Emerging Markets Bd Act. Nom. I2 Unh. EUR Acc. oN	LU1882453159	50.920	0	0	20,840	1.061.172,80	0,82
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.A Dis.EUR o.N.	LU0907927171	2.800	0	0	91,180	255.304,00	0,20
DWS Inv.- Em.Mkts IG Sov.Debt Inhaber-Anteile TFCH o.N.	LU1663860127	7.265	0	0	86,730	630.093,45	0,48
Flossb.von Storch-Gl.Em.Mk.Eq. Inhaber-Anteile I o.N.	LU1012014905	2.840	0	0	157,990	448.691,60	0,34
iShs IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr. Reg. Shares EUR Acc. o.N.	IE00BFNM3B99	187.550	0	0	6,270	1.175.938,50	0,90
iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVV78	523.000	0	0	4,806	2.513.747,20	1,93
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Acc) o.N.	IE00B52VJ196	32.600	0	0	55,250	1.801.150,00	1,38
iShsIV-MSCI J.SRIURH.U.ETF(A) Registered Shares EUR o.N.	IE00BYVJRQ85	117.600	0	0	7,334	862.478,40	0,66
iShsIV-MSCI Wid.SRI UCITS ETF Registered Shs EUR Acc. o.N.	IE00BYX2JD69	277.850	0	0	8,350	2.320.047,50	1,78
Lyxor 1-L.1 DAX50 ESG(DR)U.ETF Inhaber-Anteile I	DE000ETF9090	41.050	0	0	32,395	1.329.814,75	1,02
OptoFlex Nam.-An.I o. N. Plenum CAT Bd Dyn.Fd	LU0834815101	2.750	0	0	1.406,100	3.866.775,00	2,97
Inh.-Ant. I EUR Acc. oN Robeco Cap.Grow.Fd-Sm.Ener.Eq.	LI1115702881	15.000	15.000	0	96,010	1.440.150,00	1,11
Act. Nom. I EUR Acc. oN Robeco High Yield Bonds Act.	LU2145462722	14.665	0	0	55,300	810.974,50	0,62
Nom. Inst. IEH EUR o.N. Schroder ISF GI Emerg.Mkts Op.	LU0779184851	21.689	8.755	0	91,090	1.975.606,92	1,52
Namensanteile C Acc. EUR o.N. Schroder ISF Global High Yld	LU0279459969	19.750	0	0	23,093	456.088,73	0,35
Namensant. C Acc EUR Hdg o.N. Twelve Cat Bond Fund	LU0189895658	45.585	5.555	0	42,103	1.919.242,46	1,48
Reg. Shs I-JSS EUR Acc. oN UniGlobal Inh.-Ant. Ant.sch.kl.	IE00BD2B9D70	21.400	30.750	9.350	102,550	2.194.570,00	1,69
UniInst. Global Corporate Bds Inhaber-Anteile Unil.Gl.C.Bds	DE0006352719	13.175	0	0	308,860	1.235.440,00	0,95
UniNachhaltig Aktien Global Inh.-Ant. I	DE000A2H9AX8	8.000	0	0	44,690	588.790,75	0,45
iShsII-Gl.Infrastruct.U.ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS467	21.900	0	0	USD 31,208	640.468,79	0,49
iShsII-Listed Priv.Equ.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXHL60	11.200	0	0	22,795	239.250,30	0,18
PIMCO GL INV.-Emerg.Local Bd Reg. Acc. Shs (Inst.Cl.) o.N.	IE00B29K0P99	69.900	0	0	12,630	827.323,59	0,64
Schroder ISF Greater China Namensanteile C Acc o.N.	LU0140637140	16.650	0	0	83,035	1.295.591,88	1,00

Pfau-StrategieDepot UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022 Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Bestand 31.12.2022 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
US EquityFlex						USD		
Inhaber-Anteile I o.N.	LU1138397838		690	0	0	2.327,950	1.505.281,14	1,16
Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNT26		25.700	0	0	24,473	589.394,86	0,45
Anteile an Immobilien-Sondervermögen							7.251.234,50	5,57
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile							7.251.234,50	5,57
Catella European Residential						EUR		
Inhaber-Anteile	DE000A0M98N2		219.200	0	0	17,350	3.803.120,00	2,92
KanAm grundinvest Fonds Inh.-Anteile	DE0006791809		17.400	0	0	3,080	53.592,00	0,04
Unilmmo: Deutschland Inhaber-Anteile	DE0009805507		8.750	0	0	95,050	831.687,50	0,64
Unilmmo: Europa Inhaber-Anteile	DE0009805515		23.250	0	0	54,030	1.256.197,50	0,97
Unilnstit. Europ. Real Estate Inhaber-Anteile FK	DE000A1H9KC2		27.250	0	0	47,950	1.306.637,50	1,00
Summe Wertpapiervermögen ¹⁾							122.996.325,56	94,56
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							25.100,00	0,02
Aktienindex-Derivate							43.500,00	0,03
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte							43.500,00	0,03
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 03.23 EUREX				EUR .4			43.500,00	0,03
Zins-Derivate							./.18.400,00	/.0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte							./.18.400,00	/.0,01
FUTURE EURO-BUND 03.23 EUREX				EUR 2.000.000			./.18.400,00	/.0,01

¹⁾ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Pfau-StrategieDepot UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	7.192.949,45	5,53	
Bankguthaben	7.192.949,45	5,53	
EUR-Guthaben bei:			
UBS Europe SE	2.734.436,22	2,10	
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)	3.000.000,00	2,31	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:			
UBS Europe SE	NOK 5.923.151,94	563.476,47	0,43
UBS Europe SE	PLN 1.834.226,56	391.945,50	0,30
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:			
UBS Europe SE	CHF 23.716,28	24.026,22	0,02
UBS Europe SE	GBP 478,96	539,98	0,00
UBS Europe SE	USD 510.634,09	478.525,06	0,37
Sonstige Vermögensgegenstände	229.452,98	0,18	
Zinsansprüche	217.260,33	0,17	
Quellensteueransprüche	12.192,65	0,01	
Sonstige Verbindlichkeiten	./372.378,95	./0,29	
Verwaltungsvergütung	./48.908,44	./0,04	
Verwahrstellenvergütung	./23.280,42	./0,02	
Anlageberatungsvergütung	./290.190,09	./0,22	
Prüfungskosten	./9.000,00	./0,01	
Veröffentlichungskosten	./1.000,00	0,00	
Fondsvermögen	130.071.449,04	100,00²⁾	

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	1.113.279
Anteilwert	EUR	116,84
Ausgabepreis	EUR	116,84

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 0,9871000	Polnische Zloty	PLN	1 EUR = 4,6798000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR = 0,8870000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,0671000
Norwegische Krone	NOK	1 EUR = 10,5118000			

Marktschlüssel

Terminbörsen
185 = Eurex Deutschland

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Pfau-StrategieDepot 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 Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
		Stück	Stück
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	0	13.090
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,0001	US70450Y1038	0	5.800
Verzinsliche Wertpapiere			
		EUR	EUR
0,7500 % Belfius Bank S.A. EO-Non-Preferred MTN 17(22)	BE6298043272	0	500
0,3750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.20(26/26)	XS2237434472	0	500
1,8750 % Merck Financial Services GmbH Med.-Term Nts.v.22(22/26)	XS2491029208	0	500
2,2500 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 15(16/23)	DE000A18V146	500	500
1,6250 % Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 20(20/24)	DE000A28VQC4	0	800
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Zertifikate			
		Stück	Stück
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 24.03.23 ESTX50 2900	DE000SF4WYM3	0	80.800
Nichtnotierte Wertpapiere³⁾			
Verzinsliche Wertpapiere			
		EUR	EUR
0,1250 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 19(22)	XS2010445026	0	1.000
0,4240 % Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 16(16/22)	FR0013216900	0	800
Zertifikate			
		Stück	Stück
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 06.01.23 DAX 10700	DE000DFZ7CJ1	0	18.250
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 23.09.22 ESTX50 2750	DE000DF9NXS7	0	77.200
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 23.12.22 ESTX50 2500	DE000DF9NYJ4	0	49.900
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 23.12.22 ESTX50 2850	DE000SF2RY05	0	68.600
Vontobel Financial Products DIZ 23.09.22 DAX 10000	DE000VP8TZR9	0	15.100
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
		Stück	Stück
Twelve Cat Bond Fund Reg. Shs I-JSS USD Acc. oN	IE00BD2B9488	0	30.000

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

4.865,57

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.

³⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,56
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,02

Sonstige Angaben

Anteilwert	116,84
Ausgabepreis	116,84
Anteile im Umlauf	Stück 1.113.279

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 2. Januar 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Kurzübersicht über die Partner des Pfau-StrategieDepot 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 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

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

Rainer K. Brauburger

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

Janet Zirlwagen

2. Verwahrstelle

Name:

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2-4 · OpernTurm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42 · 60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 79-0 · Telefax: 069/21 79-65 11

www.ubs.com

Rechtsform:

Europäische Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR Mio 3.040 (Stand: 31.12.2021)

Haupttätigkeit:

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

3. Beratung und Vertrieb

Name:

VerbundVolksbank OWL eG

Postanschrift:

Neuer Platz 1 · 33098 Paderborn

Telefon: 052 51/294-0 · Telefax: 052 51/294-188

www.verbundvolksbank-owl.de

4. Anlageausschuss

Jürgen Cronberg,
Bankverein Werther – Zweigniederlassung der
Volksbank Paderborn-Höxter-Detmold eG, Bielefeld

Jens Freytag,
VerbundVolksbank OWL eG, Paderborn

Karsten Pohl,
VerbundVolksbank OWL eG, Paderborn

Stephan Willhoff,
VerbundVolksbank OWL eG, Paderborn

Thomas Wulf,
VerbundVolksbank OWL eG, Paderborn

Franz-Josef Kaiser,
VerbundVolksbank OWL eG, Paderborn

Ina Kreimer,
VerbundVolksbank OWL eG, Paderborn

Kevin Schulte,
VerbundVolksbank OWL eG, Paderborn

WKN: A0JELE / ISIN: DE000A0JELE0