MERCK FINCK
A QUINTET PRIVATE BANK

Merck Finck Vermögensstrategie Defensiv UI

Halbjahresbericht
zum 31. März 2025

Universal Investment

WICHTIGER HINWEIS

Zum 2. Dezember 2024 wurde der Fonds in “Merck Finck Vermögensstrategie Defensiv Ul” umbenannt.

Vermögensübersicht zum 31. März 2025

ANLAGESCHWERPUNKTE	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	87.140.945,61	100,32
1. Aktien	7.007.050,26	8,07
Bundesrepublik Deutschland	476.361,70	0,55
Frankreich	361.951,43	0,42
Großbritannien	607.379,57	0,70
Irland	100.448,22	0,12
Niederlande	311.313,03	0,36
Schweiz	98.942,88	0,11
Spanien	104.092,80	0,12
USA	4.946.560,63	5,69
2. Anleihen	7.972.891,50	9,18
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	863.413,24	0,99
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.061.502,79	3,52
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.251.090,70	2,59
>= 10 Jahre	1.796.884,77	2,07
3. Zertifikate	2.854.348,76	3,29
USD	2.854.348,76	3,29
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	94.249,08	0,11
CHF	94.249,08	0,11
5. Investmentanteile	64.771.881,67	74,57
EUR	61.371.335,38	70,66
USD	3.400.546,29	3,92
6. Derivate	132.308,08	0,15
7. Bankguthaben	981.610,73	1,13
8. Geldmarktfonds	3.240.966,60	3,73
9. Sonstige Vermögensgegenstände	85.638,93	0,10
II. Verbindlichkeiten	./.281.813,94	./.0,32
III. Fondsvermögen	86.859.131,67	100,00

Vermögensaufstellung per 31. März 2025

Gattungsbezeichnung Stück	ISIN	Bestand 31.3.2025	Käufe/ – Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE						17.928.539,60	20,64
Aktien		Stück	Stück	Stück		7.007.050,26	8,07
Sika AG					CHF		
Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	208	0	0	213,200	46.410,88	0,05
Allianz SE					EUR		
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	440	440	0	352,100	154.924,00	0,18
ASML Holding N.V.							
Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	324	51	0	606,000	196.344,00	0,23
Banco Santander S.A.							
Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	16.800	0	5.000	6,196	104.092,80	0,12
DSM-Firmenich AG Nam.-Akt EO 0,01	CH1216478797	575	0	250	91,360	52.532,00	0,06
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE							
Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	200	0	55	571,700	114.340,00	0,13
MTU Aero Engines AG							
Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	340	340	0	320,300	108.902,00	0,13
Schneider Electric SE Act. Port. EO 4	FR0000121972	765	0	0	210,750	161.223,75	0,19
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	1.003	0	0	211,900	212.535,70	0,24
TotalEnergies SE							
Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	1.448	0	2.000	59,660	86.387,68	0,10
Universal Music Group N.V.							
Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	4.521	0	900	25,430	114.969,03	0,13
AstraZeneca PLC					GBP		
Reg. Shares DL 0,25	GB0009895292	1.170	0	0	112,540	157.389,19	0,18
London Stock Exchange GroupPLC							
Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	1.370	0	0	114,600	187.666,75	0,22
National Grid PLC							
Reg. Shares LS 0,12431289	GB00BDR05C01	3.610	0	3.000	10,095	43.560,78	0,05
Unilever PLC Reg. Shs LS 0,031111	GB00B10RZP78	3.970	0	570	46,100	218.762,85	0,25
Agilent Technologies Inc.					USD		
Registered Shares DL 0,01	US00846U1016	550	0	450	116,980	59.567,63	0,07
Alphabet Inc.							
Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL 0,001	US02079K1079	2.800	0	140	156,230	405.003,24	0,47
Amazon.com Inc. Reg. Shs DL 0,01	US0231351067	2.010	0	200	190,260	354.062,22	0,41
American Tower Corp.							
Registered Shares DL 0,01	US03027X1000	515	0	170	217,600	103.753,36	0,12
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	2.050	0	200	222,130	421.596,61	0,49
Berkshire Hathaway Inc.							
Reg.Shares B New DL 0,00333	US0846707026	560	0	125	532,580	276.127,03	0,32
Chevron Corp. Reg. Shares DL 0,75	US1667641005	750	750	0	167,290	116.162,86	0,13
Edwards Lifesciences Corp.							
Registered Shares DL 1	US28176E1082	1.580	0	350	72,480	106.025,74	0,12
Eli Lilly and Company Reg. Shs o.N.	US5324571083	150	150	0	825,910	114.699,10	0,13
Fortive Corp. Reg. Shares DL 0,01	US34959J1088	1.422	0	300	73,180	96.344,75	0,11

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung per 31. März 2025

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2025	Käufe/ – Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)							
Aktien		Stück	Stück	Stück	USD		
JPMorgan Chase & Co. R. Shs DL 1	US46625H1005	1.172	0	270	245,300	266.171,28	0,31
Linde plc Reg. Shares EO 0,001	IE000S9YS762	233	0	251	465,640	100.448,22	0,12
Merck & Co. Inc. Reg. Shs DL 0,01	US58933Y1055	1.495	0	0	89,760	124.239,61	0,14
Microsoft Corp. Reg. Shares DL 0,00000625	US5949181045	1.465	180	165	375,390	509.162,44	0,59
NIKE Inc. Reg. Shares Class B o.N.	US6541061031	1.420	0	0	63,480	83.456,72	0,10
NVIDIA Corp. Reg. Shares DL 0,001	US67066G1040	4.090	300	790	108,380	410.401,07	0,47
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL 0,01	US68902V1070	1.403	0	0	103,200	134.052,03	0,15
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	1.635	200	250	170,420	257.973,06	0,30
ServiceNow Inc. Reg. Shs DL 0,001	US81762P1021	174	0	0	796,140	128.255,12	0,15
Synopsys Inc. Reg. Shares DL 0,01	US8716071076	325	100	0	428,850	129.040,14	0,15
Tesla Inc. Reg. Shares DL 0,001	US88160R1014	285	0	115	259,160	68.383,11	0,08
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	240	0	50	497,600	110.567,54	0,13
UnitedHealth Group Inc. Reg Shares DL 0,01	US91324P1021	328	0	130	523,750	159.050,09	0,18
VISA Inc. Reg. Shs Class A DL 0,0001	US92826C8394	680	0	100	350,460	220.639,57	0,25
Walt Disney Co., The R. Shs DL 0,01	US2546871060	1.880	0	325	98,700	171.795,20	0,20
Waste Management Inc. Reg. Shares DL 0,01	US94106L1098	560	0	0	231,510	120.031,11	0,14
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR	EUR	%	7.972.891,50	9,18
3,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 23(33)	BE0000357666	469	0	0	99,602	467.133,38	0,54
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.17 (27)	DE0001102416	654	0	0	96,790	633.006,60	0,73
0,2500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.18 (28)	DE0001102457	436	0	0	93,989	409.792,04	0,47
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.19 (50)	DE0001102481	448	0	75	46,861	209.937,28	0,24
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.22 (38)	DE0001102598	327	0	50	79,125	258.738,75	0,30
2,7500 % Finnland, Republik EO-Bonds 23(38)	FI4000546528	150	0	0	93,774	140.661,00	0,16
1,5000 % Frankreich EO-OAT 15(31)	FR0012993103	791	0	0	92,159	728.728,86	0,84
0,7500 % Frankreich EO-OAT 18(28)	FR0013341682	797	0	0	93,916	748.322,69	0,86
0,5000 % Frankreich EO-OAT 21(72)	FR0014001NN8	168	0	0	29,366	49.334,88	0,06
0,7500 % Frankreich EO-OAT 22(28)	FR001400AIN5	164	164	0	95,536	156.679,04	0,18
3,0000 % Frankreich EO-OAT 23(54)	FR001400FTH3	276	0	45	82,084	226.551,84	0,26
4,7500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 13(28)	IT0004889033	671	64	0	107,196	719.285,16	0,83
3,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 22(29)	IT0005519787	586	586	0	104,294	611.162,84	0,70
4,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 23(43)	IT0005530032	536	0	145	101,608	544.618,88	0,63

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung per 31. März 2025

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2025	Käufe/ – Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)							
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR	EUR	%		
0,7500 % Niederlande EO-Anl. 17(27)	NL0012171458	76	76	0	97,010	73.727,60	0,08
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 21(38)	NL0015000B11	324	0	0	67,434	218.486,16	0,25
2,9000 % Österreich, Republik							
EO-Med.-T. Notes 24(34)	AT0000A39UW5	305	0	0	99,006	301.968,30	0,35
3,5000 % Portugal, Republik							
EO-Obr. 23(38)	PTOTEZOE0014	149	41	0	99,702	148.555,98	0,17
0,6000 % Spanien EO-Bonos 19(29)	ES0000012F43	627	0	192	91,378	572.940,06	0,66
3,5500 % Spanien EO-Bonos 23(33)	ES0000012L78	734	127	0	102,624	753.260,16	0,87
Zertifikate		Stück	Stück	Stück	USD	2.854.348,76	3,29
HANetf ETC Securities PLC							
OPEN END ZT 20(O.End) Gold	XS2115336336	99.660	4.300	20.300	30,935	2.854.348,76	3,29
Sonstige Beteiligungswertpapiere		Stück	Stück	Stück	CHF	94.249,08	0,11
Roche Holding AG							
Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	310	0	0	290,500	94.249,08	0,11
WERTPAPIER-INVESTMENTANTEILE						64.771.881,67	74,57
Gruppenfremde Investmentanteile		Stück	Stück	Stück	EUR	64.771.881,67	74,57
AIS-Amun.Idx US Corp. SRI Act.							
Nom. IHE EUR Dis. oN	LU1806494503	1.143	80	2.130	805,040	920.160,72	1,06
Am.ETF-A.MSCI USA ESG							
BTR.UETF Bear.Shs EUR Dis. oN	IE000QQ8Z0D8	2.696	200	3.035	478,550	1.290.170,80	1,49
BNP P.Easy-MSCI Japan ex CW							
Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1291102447	29.300	0	0	15,064	441.381,06	0,51
BNPPE-JPM ESG EMBI Gl.Div.Com.							
Nam.-Ant.Track IH CAP EUR o.N.	LU1291092549	16	1		4115.942,100	1.797.102,55	2,07
BR So.F.IC.Q.A.M.G.H.Y.C.Bd Fd							
Reg.Shs Q EUR Dis. oN	IE0003FZG5A3	351.300	10.000	4.100	10,216	3.588.880,80	4,13
BR So.F.IC.Q.A.M.G.I.G.C.Bd Fd							
Reg.Shs Q EUR Dis. oN	IE000HUGJL95	868.200	41.800	35.900	10,187	8.844.527,04	10,18
BR So.F.IC.Q.Ac.Ma.Co.EO Eq.Fd							
Reg.Shs Q EUR Acc. oN	IE000QEX0V46	197.355	7.000	80.000	10,030	1.979.490,39	2,28
BR Sol.F.IC.QMM Ac.Ma.US Eq.Fd							
Reg.Shs Q Hgd EUR Acc. oN	IE000LFX7QL8	371.865	22.900	26.500	10,470	3.893.575,30	4,48
GS Sov.Green Bd							
Act.Nom. Q EUR Acc. oN	LU2508679052	944	39	33	5.133,200	4.845.740,80	5,58
InvescoMI2 US-T Bond ETF							
Reg. Shs EUR Dis. oN	IE00BF2GFK56	83.500	33.000	1.500	32,265	2.694.127,50	3,10
iShares III-USD Dev.Bank Bds							
Reg. Shs CL-HDG EUR Acc. oN	IE00BMCZLH06	391.000	192.000	0	4,631	1.810.603,70	2,08

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung per 31. März 2025

Gattungsbezeichnung Stück	ISIN	Bestand 31.3.2025	Käufe/ – Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)							
Gruppenfremde Investmentanteile		Stück	Stück	Stück			
iShs EO Govt Bd 1-3yr U.ETF					EUR		
Registered Shares o.N.	IE00B14X4Q57	92.665	11.000	5.850	141,420	13.104.684,30	15,09
iShsII-$ TIPS UCITS ETF							
Reg. Shs EUR-H. (Acc) o.N.	IE00BDZVH966	341.500	352.000	10.500	5,352	1.827.639,70	2,10
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF							
Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	564.195	11.300	257.600	4,753	2.681.336,74	3,09
iShsIV-MSCI EMU.ESG.Enh.CTB UE							
Reg. Shs EUR Dis. oN	IE00BHZPHZ28	197.375	50.165	5.000	7,392	1.458.996,00	1,68
iShsIV-MSCI USA ESG Enh.CTB UE							
Reg. Shs Hgd EUR Acc. oN	IE000U7L59A3	221.450	156.500	11.000	5,787	1.281.531,15	1,48
RCG-Rob.QI US Clim.Beta Eqs							
Aand.aan toond. CxH EUR Dis.oN	LU2501124080	1.255	55	150	676,090	848.492,95	0,98
UBS(L)FS-MSCI EMU Soc.Resp. UE							
Namens-Anteile A Acc. EUR o.N.	LU0950674761	29.880	0	18.900	29,665	886.390,20	1,02
UBS(L)FS-Sust.Dev.Bank Bds UE							
Act. Nom. A Hgd EUR Acc. oN	LU1852211991	226.200	7.300	5.000	9,988	2.259.195,12	2,60
Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF							
Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BH04GL39	57.200	20.400	2.000	23,538	1.346.373,60	1,55
Xtr.IE-S&P500 Eq.We.Sc.+Scr.UE							
Reg.Shs 2C-Hgd EUR Acc. oN	IE000IDLWOL4	122.100	126.100	4.000	10,688	1.305.004,80	1,50
Xtrackers II US Treasuries							
Inhaber-Anteile 2D EUR Hgd oN	LU1399300455	24.440	10.760	300	92,714	2.265.930,16	2,61
GS EM Enh.Ind.Sust.Equity					USD		
Act. Nominat. I Cap. USD o.N	LU0303706948	497	0	45	4.614,800	2.123.465,98	2,44
iShsIV-MSCI Jap.ESG.Enh.CTB UE							
Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ346	218.740	6.000	12.500	6,306	1.277.080,31	1,47
Summe Wertpapiervermögen[1]						82.700.421,27	95,21

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

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung per 31. März 2025

Gattungsbezeichnung Stück	ISN	Markt	Bestand 31.3.2025	Käufe/ – Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)								
DERIVATE (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							132.308,08	0,15
Aktienindex-Derivate							132.308,08	0,15
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte							27.540,00	0,03
FUTURE MSCI EMU INDEX NTR			EUR					
EUR 20.06.25 EUREX		185	./.27				27.540,00	0,03
Optionsrechte							104.768,08	0,12
Optionsrechte auf Aktienindizes							104.768,08	0,12
S+P 500 INDEX PUT 19.09.25			Stück			USD		
BP 5200,00 CBOE		361	./.800			128,350	./.95.065,27	./.0,11
S+P 500 INDEX PUT 19.09.25 BP 5700,00 CBOE		361	800			269,800	199.833,35	0,23

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung per 31. März 2025

Gattungsbezeichnung Stück	ISIN	Bestand 31.3.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
BANKGUTHABEN, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						4.222.577,33	4,86
Bankguthaben						981.610,73	1,13
EUR-Guthaben bei:							
Kreissparkasse Köln						826.629,11	0,95
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:							
Kreissparkasse Köln				DKK	79,58	10,67	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:							
Kreissparkasse Köln				CAD	147,84	95,11	0,00
Kreissparkasse Köln				CHF	40.863,37	42.766,48	0,05
Kreissparkasse Köln				GBP	71.771,08	85.789,00	0,10
Kreissparkasse Köln				USD	28.428,62	26.320,36	0,03
GELDMARKTFONDS						3.240.966,60	3,73
Gruppenfremde Geldmarktfonds						3.240.966,60	3,73
ICS-BR ICS EO Liq.Envir.Aware							
Reg. Shs Heritage EUR Acc. oN	IE00B91YWP20	30.500	15.000	0	106,261	3.240.966,60	3,73
SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE						85.638,93	0,10
Zinsansprüche						78.250,30	0,09
Dividendenansprüche						5.455,47	0,01
Quellensteueransprüche						1.933,16	0,00
SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN						./.281.813,94	./.0,32
Verwaltungsvergütung						./.233.029,00	./.0,27
Verwahrstellenvergütung						./.10.656,05	./.0,01
Prüfungskosten						./.9.900,00	./.0,01
Veröffentlichungskosten						./.688,89	0,00
Variation Margin						./.27.540,00	./.0,03
FONDSVERMÖGEN						86.859.131,67	100,00[2]

Merck Finck Vermögensstrategie Defensiv UI A		
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	39,32
Ausgabepreis	EUR	41,29
umlaufende Anteile	Stück	2.147.838

Merck Finck Vermögensstrategie Defensiv UI B		
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	44,29
Ausgabepreis	EUR	44,73
umlaufende Anteile	Stück	54.300

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

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung per 31. März 2025

Gattungsbezeichnung Stück	ISIN	Bestand 31.3.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)			
Kanadische Dollar CD	CAD	1 EUR =	1,5544000
Schweizer Franken SF	CHF	1 EUR =	0,9555000
Dänische Kronen DK	DKK	1 EUR =	7,4605000
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR =	0,8366000
US-Dollar DL	USD	1 EUR =	1,0801000

Marktschlüssel
Terminbörsen
185 = Eurex Deutschland
361 = Chicago – CBOE Opt. Ex.

Getätigte Käufe und Verkäufe

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
Estée Lauder Compan. Inc., The Reg. Shares Class A DL 0,01	US5184391044	0	1.078
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,0001	US70450Y1038	0	1.480
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
0,0000 % Frankreich EO-OAT 20(26)	FR0013508470	0	150
4,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 10(26)	IT0004644735	0	520
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 16(26)	NL0011819040	0	178
WERTPAPIER-INVESTMENTANTEILE			
Gruppenfremde Investmentanteile		Stück	Stück
PIMCO GL INV.-EM Bond ESG Fund Reg.Acc.Shs Inst.EUR Hdgd o.N	IE00BDSTPS26	0	199.472
UBS(L)FS-Bbg TIPS 1-10 U.ETF Nam.-Ant. A Acc.EUR Hgd o.N.	LU1459801780	0	157.100

FORTSETZUNG: 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	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
DERIVATE (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufefe)			
Gattungsbezeichnung			Volumen in 1.000
Terminkontrakte			
Aktienindex-Terminkontrakte			
verkaufte Kontrakte:			
(Basiswert[e]: MSCI EMU NR EUR)		EUR	909,67
Optionsrechte			
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate			
Optionsrechte auf Aktienindices			
gekaufte Verkaufoptionen (Put):			
(Basiswert[e]: ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)		EUR	319,63
verkaufte Verkaufoptionen (Put):			
(Basiswert[e]: ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)		EUR	169,96

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.

Anteilklassenmerkmale im Überblick Anteilklasse	Mindest-anlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %)[3]	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.)[3]	Ertragsverwendung	Währung
VERGÜTUNGEN					
Merck Finck Stiftungsfonds UI A	keine	5,000 %	1,050 %	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Merck Finck Stiftungsfonds UI B	2.500.000	1,000 %	0,780 %	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

[3]) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,21
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,15

Sonstige Angaben

Merck Finck Vermögensstrategie Defensiv UI A	
Anteilwert	39,32
Ausgabepreis	41,29
Rücknahmepreis	39,32
Anteile im Umlauf	Stück 2.147.838
Merck Finck Vermögensstrategie Defensiv UI B	
Anteilwert	44,29
Ausgabepreis	44,73
Rücknahmepreis	44,29
Anteile im Umlauf	Stück 54.300

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. April 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

SONSTIGE INFORMATION

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Das Sondervermögen im Überblick

Auflegungsdatum	1. Oktober 1990
Laufzeit des Sondervermögens	unbefristet
WKN / ISIN	
Anteilklasse A	848398 / DE0008483983
Anteilklasse B	A3C91A / DE000A3C91A9
Erstausgabedatum	
Anteilklasse A	1. Oktober 1990
Anteilklasse B	9. Dezember 2021
Erstausgabepreis	
Anteilklasse A	EUR 49,64 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse B	EUR 50,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Ausgabeaufschlag	
Anteilklasse A	derzeit 5,000 %
Anteilklasse B	derzeit 1,000 %
Mindestanlagesumme	
Anteilklasse A	keine
Anteilklasse B[4]	EUR 2.500.000,00; Folgeanlage keine
Verwaltungsvergütung	
Anteilklasse A	derzeit 1,050 % p. a.
Anteilklasse B	derzeit 0,780 % p. a.
Verwahrstellenvergütung	
Anteilklasse A	derzeit 0,040 % p. a.
Anteilklasse B	derzeit 0,040 % p. a.
Währung	
Anteilklasse A	Euro
Anteilklasse B	Euro
Ertragsverwendung	
Anteilklasse A	Ausschüttung
Anteilklasse B	Ausschüttung
Geschäftsjahr	1. Oktober bis 30. September

[4]) Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen geringere Mindestanlagebeträge gestatten.

Kurzübersicht über die Partner des Merck Finck Vermögensstrategie Defensiv UI

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:
Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:
Europa-Allee 92-96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:
Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069 71043-0
Telefax: 069 71043-700
www.universal-investment.com

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:
EUR 10.400.000,– (Stand: September 2024)

Eigenmittel:
EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:
David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München
Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:
Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Name:
Kreissparkasse Köln

Hausanschrift:
Neumarkt 18 - 24 · 50667 Köln

Telefon: (0221) 227-0
Telefax: (0221) 227-3920
www.ksk-koeln.de

Rechtsform: Anstalt des öffentlichen Rechts

Haftendes Eigenkapital:
EUR Mio. 1.713 (Stand: 31.12.2021)

Haupttätigkeit:
Universalbank mit Schwerpunkt im Wertpapiergeschäft

3. Asset Management-Gesellschaft

Name:
Kredietrust Luxembourg S.A.

Postanschrift:
88, Grand Rue
L-1660 Luxembourg

Telefon: + 352 4797 3434

4. Vertriebsgesellschaft

Name:
MERCK FINCK A QUINTET PRIVATE BANK (EUROPE) S.A. branch

Postanschrift:
Pacellistraße 16
80333 München

Telefon: 089 21 04 - 0
Telefax: 089 29 98 14

Sie wünschen weitere Informationen?

Rufen Sie uns gerne an.

MERCK FINCK A QUINTET PRIVATE BANK (EUROPE) S.A. branch
Pacellistraße 16
80333 München
Telefon: 089 2104-0
Telefax: 089 299814
www.merckfinck.de