



MERCK FINCK
A QUINTET PRIVATE BANK

Merck Finck Vermögensstrategie Defensiv UI

Halbjahresbericht
zum 31. März 2026

 Universal
Investment

Vermögensübersicht zum 31. März 2026

ANLAGESCHWERPUNKTE	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	82.611.677,77	100,35
1. Aktien	6.584.062,40	8,00
Bundesrepublik Deutschland	522.639,00	0,63
Frankreich	467.358,26	0,57
Großbritannien	435.657,05	0,53
Irland	180.104,79	0,22
Niederlande	274.424,44	0,33
Schweiz	157.748,45	0,19
Spanien	119.953,60	0,15
USA	4.426.176,81	5,38
2. Anleihen	7.721.587,49	9,38
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.210.820,09	2,69
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.403.090,87	1,70
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.605.874,05	1,95
>= 10 Jahre	2.501.802,48	3,04
3. Zertifikate	2.854.406,35	3,47
EUR	591.893,23	0,72
USD	2.262.513,12	2,75
4. Investmentanteile	61.160.674,38	74,29
EUR	57.528.841,90	69,88
USD	3.631.832,48	4,41
5. Derivate	92.291,72	0,11
6. Bankguthaben	1.796.711,05	2,18
7. Geldmarktfonds	2.330.200,10	2,83
8. Sonstige Vermögensgegenstände	71.744,28	0,09
II. Verbindlichkeiten	./289.588,16	./0,35
III. Fondsvermögen	82.322.089,61	100,00

Vermögensaufstellung per 31. März 2026

Gattungsbezeichnung Stück	ISIN	Bestand 31.3.2026	Käufe/ – Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE					17.160.056,24	20,85	
Aktien		Stück	Stück	Stück	6.584.062,40	8,00	
Roche Holding AG					CHF		
Partizipationsscheine SF 0,001	CH1499059983	267	267	0	314,700	90.778,85	0,11
Allianz SE					EUR		
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	391	0	49	359,300	140.486,30	0,17
ASML Holding N.V.							
Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	178	0	86	1.119,200	199.217,60	0,24
Banco Santander S.A.							
Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	12.640	1.060	0	9,490	119.953,60	0,15
DSM-Firmenich AG							
Nam.-Aktien EO 0,01	CH1216478797	1.090	515	0	61,440	66.969,60	0,08
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE							
Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	200	0	0	463,100	92.620,00	0,11
MTU Aero Engines AG							
Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	278	0	62	310,000	86.180,00	0,10
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	83	83	0	1.444,500	119.893,50	0,15
Schneider Electric SE Act Port. EO 4	FR0000121972	662	0	103	229,100	151.664,20	0,18
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	856	0	147	205,700	176.079,20	0,21
TotalEnergies SE							
Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	1.448	0	0	80,910	117.157,68	0,14
Unilever PLC Reg. Shares LS 0,035	GB00BVZK7T90	3.113	3.529	416	48,620	151.354,06	0,18
Universal Music Group N.V.							
Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2	4.521	0	0	16,635	75.206,84	0,09
Veolia Environnement S.A.							
Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	3.243	0	247	32,660	105.916,38	0,13
AstraZeneca PLC					GBP		
Registered Shares DL 0,25	GB0009895292	781	19	98	146,900	131.343,90	0,16
London Stock Exchange Group PLC							
Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	809	0	561	88,640	82.094,75	0,10
Relx PLC Reg. Shares LS 0,144397	GB00B2B0DG97	2.500	0	0	24,760	70.864,34	0,09
Alphabet Inc.					USD		
Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL 0,001	US02079K1079	1.600	0	250	286,860	398.382,08	0,48
Amazon.com Inc. Reg. Shs DL 0,01	US0231351067	1.980	210	85	208,270	357.932,99	0,43
American Tower Corp.							
Registered Shares DL 0,01	US03027X1000	515	0	0	172,580	77.144,95	0,09
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	1.690	0	160	253,790	372.281,14	0,45
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	4.360	4.360	0	28,990	109.709,57	0,13
Berkshire Hathaway Inc.							
Reg.Shares B New DL 0,00333	US0846707026	552	0	54	479,200	229.596,74	0,28
Broadcom Inc. Reg. Shares DL 0,001	US11135F1012	360	360	0	309,510	96.713,48	0,12
Chevron Corp. Reg. Shares DL 0,75	US1667641005	750	0	0	206,900	134.688,83	0,16
Eaton Corporation PLC R.Shs DL 0,01	IE00B8KQN827	375	0	0	357,670	116.418,93	0,14

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung per 31. März 2026

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2026	Käufe/ – Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)						
Aktien		Stück	Stück	Stück	USD	
Edwards Lifesciences Corp.						
Registered Shares DL 1	US28176E1082	1.580	0	0	80,080	109.822,41 0,13
Eli Lilly and Company Reg. Shs o.N.						
	US5324571083	130	0	20	919,770	103.784,48 0,13
JPMorgan Chase & Co.						
Registered Shares DL 1	US46625H1005	869	0	53	294,160	221.877,48 0,27
Linde plc Reg. Shares EO 0,001	IE000S9YS762	148	0	85	495,760	63.685,86 0,08
Merck & Co. Inc. Reg. Shs DL 0,01						
	US58933Y1055	1.288	0	207	120,290	134.479,23 0,16
Meta Platforms Inc.						
Reg.Shares Cl.A DL 0,000006	US30303M1027	197	0	23	572,130	97.829,71 0,12
Microsoft Corp.						
Reg. Shares DL 0,00000625	US5949181045	1.247	80	0	370,170	400.661,39 0,49
Nextera Energy Inc. Reg. Shs DL 0,01	US65339F1012	1.310	1.310	0	92,880	105.609,58 0,13
NVIDIA Corp. Reg. Shares DL 0,001						
	US67066G1040	3.455	380	0	174,400	523.003,21 0,64
Otis Worldwide Corp.						
Registered Shares DL 0,01	US68902V1070	733	0	270	77,080	49.040,57 0,06
Procter & Gamble Co., The						
Registered Shares o.N.	US7427181091	1.113	0	522	144,440	139.537,99 0,17
ServiceNow Inc. Reg. Shs DL 0,001	US81762P1021	685	685	137	104,550	62.161,92 0,08
Synopsys Inc. Reg. Shares DL 0,01						
	US8716071076	277	0	48	396,480	95.325,89 0,12
Tesla Inc. Reg. Shares DL 0,001						
	US88160R1014	243	0	42	371,750	78.409,21 0,10
Thermo Fisher Scientific Inc.						
Registered Shares DL 1	US8835561023	240	0	0	491,530	102.393,20 0,12
UnitedHealth Group Inc.						
Registered Shares DL 0,01	US91324P1021	170	0	188	270,590	39.927,35 0,05
VISA Inc. Reg. Shs Class A DL 0,0001						
	US92826C8394	570	0	110	302,240	149.532,85 0,18
Walt Disney Co., The R. Shs DL 0,01						
	US2546871060	1.652	0	228	96,380	138.199,60 0,17
Waste Management Inc.						
Registered Shares DL 0,01	US94106L1098	492	0	68	229,790	98.130,96 0,12
Verzinsliche Wertpapiere						
		EUR	EUR	EUR	%	7.721.587,49 9,38
3,4000 % Belgien, Königreich						
EO-Obl. Lin. 2026(36)	BE0000366758	430	430	0	98,207	422.290,10 0,51
0,2500 % Bundesrep.Deutschland						
Anl.v.18 (28)	DE0001102457	761	86	0	94,702	721.023,15 0,88
0,0000 % Bundesrep.Deutschland						
Anl.v.19 (50)	DE0001102481	567	51	0	43,980	249.366,60 0,30
0,0000 % Bundesrep.Deutschland						
Anl.v.20 (30)	DE0001102507	257	0	0	89,159	229.138,63 0,28
1,0000 % Bundesrep.Deutschland						
Anl.v.22 (38)	DE0001102598	287	0	0	78,267	224.626,29 0,27
2,7500 % Finnland, Republik						
EO-Bonds 23(38)	FI4000546528	150	0	0	92,803	139.204,50 0,17
1,5000 % Frankreich EO-OAT 15(31)						
	FR0012993103	750	46	44	92,221	691.685,17 0,84
0,7500 % Frankreich EO-OAT 18(28)						
	FR0013341682	748	0	0	94,612	707.508,54 0,86
0,5000 % Frankreich EO-OAT 21(72)						
	FR0014001NN8	168	0	0	27,096	45.521,28 0,06
0,7500 % Frankreich EO-OAT 22(28)						
	FR001400AIN5	294	0	0	96,235	282.930,90 0,34
3,0000 % Frankreich EO-OAT 23(54)						
	FR001400FTH3	431	79	0	77,138	332.464,78 0,40
4,7500 % Italien, Republik						
EO-B.T.P. 13(28)	IT0004889033	479	38	23	104,250	499.357,50 0,61

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung per 31. März 2026

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2026	Käufe/ – Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)							
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR	EUR	%		
3,8500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 22(29)	IT0005519787	612	60	0	102,632	628.107,84	0,76
4,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 23(43)	IT0005530032	621	0	0	101,522	630.451,62	0,77
0,0000 % Niederlande EO-Anl. 21(38)	NL0015000B11	341	17	0	68,458	233.441,78	0,28
2,9000 % Österreich, Republik EO-Med.-T. Notes 24(34)	AT0000A39UW5	305	0	0	98,251	299.665,55	0,36
3,5000 % Portugal, Republik EO-Obr. 23(38)	PTOTEZOE0014	149	0	0	99,112	147.676,88	0,18
0,6000 % Spanien EO-Bonos 19(29)	ES0000012F43	590	0	0	92,516	545.844,40	0,66
3,5500 % Spanien EO-Bonos 23(33)	ES0000012L78	603	0	134	101,911	614.523,33	0,75
1,0000 % Spanien EO-Obligaciones 20(50)	ES0000012G00	145	145	0	52,937	76.758,65	0,09
Zertifikate		Stück	Stück	Stück		2.854.406,35	3,47
iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 22(22/O.End) Gold	IE0009JOT9U1	7.315	7.315	0	80,915	591.893,23	0,72
HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 20(O.End) Gold	XS2115336336	57.355	0	53.600	45,448	2.262.513,12	2,75
WERTPAPIER-INVESTMENTANTEILE						61.160.674,38	74,29
Gruppenfremde Investmentanteile		Stück	Stück	Stück	EUR	61.160.674,38	74,29
BNP P.Easy-MSCI Japan ex CW Nam.- Ant.UCITS ETF CAP EUR o.	NLU1291102447	55.150	6.200	46.350	17,660	973.937,97	1,18
BNPPE-JPM Scr.EMBI Gl.Div.Com. Nam.-Ant.Track IH CAP EUR o.N.	LU1291092549	14	1	1122.736,000	1.656.936,00	2,01	
BR So.F.IC.Q.A.M.G.H.Y.C.Bd Fd Reg.Shs Q EUR Dis. oN	IE0003FZG5A3	497.985	20.225	26.600	9,947	4.953.655,99	6,02
BR So.F.IC.Q.A.M.G.I.G.C.Bd Fd Reg.Shs Q EUR Dis. oN	IE000HUGJL95	771.125	18.150	94.270	9,984	7.699.066,23	9,35
BR So.F.IC.Q.Ac.Ma.Co.EO Eq.Fd Reg.Shs Q EUR Acc. oN	IE000QEX0V46	180.055	0	10.300	10,086	1.815.980,71	2,21
BR Sol.F.IC.QMM Ac.Ma.US Eq.Fd Reg.Shs Q Hgd EUR Acc. oN	IE000LFX7QL8	351.615	14.750	15.000	11,043	3.882.708,64	4,72
CIF-C.G.Em.Mkt.L.Curr.Dbt(LUX) Act.Nom. A15 EUR Acc. oN	LU2991918348	134.400	134.400	0	12,511	1.681.411,20	2,04
GS Sov.Green Bd Act.Nom. Q EUR Acc. oN	LU2508679052	763	10	29	5.186,680	3.955.880,84	4,81
iShs EO Govt Bd 1-3yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B14X4Q57	64.200	14.270	35.983	140,060	8.991.852,00	10,92
iShs3-M.Wld SC CTBEnh.ESG UETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE000T9EOCL3	124.000	124.000	0	5,286	655.464,00	0,80
iShs4 MSCI USA CTB Enh.E.UETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. oN	IE000U7L59A3	226.680	335.680	109.000	6,469	1.466.392,92	1,78

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung per 31. März 2026

Gattungsbezeichnung Stück	ISIN	Bestand 31.3.2026	Käufe/ – Verkäufe/ Zugänge Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)							
Gruppenfremde Investmentanteile		Stück	Stück	Stück			
iShsII-\$ TIPS UCITS ETF					EUR		
Reg. Shs EUR-H. (Acc) o.N.	IE00BDZVH966	310.690	7.600	16.000	5,383	1.672.382,13	2,03
iShsII-EO Corp Bd ESG SRI UE							
Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	544.163	18.510	7.000	4,692	2.553.158,38	3,10
LG Eur.x-UK Qual.Div.E.W.U.ETF							
Reg.Shs EUR Acc. oN	IE00BFXR5V83	62.420	82.370	19.950	19,516	1.218.188,72	1,48
UBS MSCI EMU Socially Res.UETF							
Namens-Anteile EUR Acc. o.N.	LU0950674761	29.380	0	0	30,110	884.631,80	1,07
UBS Sustainable Dev.Bank Bds							
Act. Nom. A Hgd EUR Acc. oN	LU1852211991	574.935	455.000	32.400	10,172	5.847.951,35	7,10
Vanguard EUR Euroz.Gov.B.U.ETF							
Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BH04GL39	153.065	98.090	29.180	23,823	3.646.467,50	4,43
Xtr.IE-S&P500 Eq.We.Sc.+Scr.UE							
Reg.Shs 2C-Hgd EUR Acc. oN	IE00IDLWOL4	102.002	0	11.428	11,958	1.219.739,92	1,48
Xtrackers II US Treasuries							
Inhaber-Anteile 2D EUR Hgd oN	LU1399300455	30.380	17.500	10.500	90,620	2.753.035,60	3,34
GS EM Enh.Ind.Sust.Equity					USD		
Act. Nominat. I Cap. USD o.N	LU0303706948	450	0	104	6.041,780	2.359.865,46	2,87
iShsIV-MSCI EM.ESG.Enh.CTB UE							
Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZPJ239	188.650	79.700	21.050	7,768	1.271.967,02	1,55
Summe Wertpapiervermögen ¹⁾					78.320.730,62	95,14	

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

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung per 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISN	Markt	Bestand 31.3.2026	Käufe/ – Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Stück								
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE (Fortsetzung)								
DERIVATE (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							92.291,72	0,11
Aktienindex-Derivate							92.291,72	0,11
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte							22.875,00	0,03
FUTURE MSCI EMU INDEX NTR			EUR					
EUR 19.06.26 EUREX			185	./,25			22.875,00	0,03
Optionsrechte							69.416,72	0,08
Optionsrechte auf Aktienindizes			Stück			USD	69.416,72	0,08
S+P 500 INDEX PUT 18.06.26 BP 6100,00 CBOE			361	./,500		119,800	./,51.992,01	./,0,06
S+P 500 INDEX PUT 18.06.26 BP 6650,00 CBOE			361	500		279,750	121.408,73	0,15

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung per 31. März 2026

Gattungsbezeichnung Stück	ISIN	Bestand 31.3.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
BANKGUTHABEN, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						4.126.911,15	5,01
Bankguthaben						1.796.711,05	2,18
EUR-Guthaben bei:							
Kreissparkasse Köln						1.714.795,31	2,08
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:							
Kreissparkasse Köln			DKK	79,60		10,65	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:							
Kreissparkasse Köln			CAD	148,57		92,42	0,00
Kreissparkasse Köln			CHF	52.528,67		56.750,94	0,07
Kreissparkasse Köln			GBP	13.248,51		15.167,16	0,02
Kreissparkasse Köln			USD	11.399,53		9.894,57	0,01
GELDMARKTFONDS						2.330.200,10	2,83
Gruppenfremde Geldmarktfonds						2.330.200,10	2,83
ICS-BR ICS EO Liq.Envir.Aware		Stück	Stück	Stück	EUR		
Reg. Shs Heritage EUR Acc. oN	IE00B91YWP20	21.500	0	5.000	108,381	2.330.200,10	2,83
SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE						71.744,28	0,09
Zinsansprüche						66.987,49	0,08
Dividendenansprüche						3.840,27	0,00
Quellensteueransprüche						916,52	0,00
SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN						./289.588,16	./0,35
Verwaltungsvergütung						./245.459,64	./0,30
Verwahrstellenvergütung						./10.253,52	./0,01
Prüfungskosten						./9.900,00	./0,01
Veröffentlichungskosten						./1.100,00	0,00
Variation Margin						./22.875,00	./0,03
FONDSVERMÖGEN						82.322.089,61	100,00 ²⁾
Merck Finck Vermögensstrategie Defensiv UI A				Merck Finck Vermögensstrategie Defensiv UI B			
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	39,98		Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	45,14	
Ausgabepreis	EUR	41,98		Ausgabepreis	EUR	45,59	
Anzahl Anteile	Stück	1.996.371		Anzahl Anteile	Stück	55.400	

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

FORTSETZUNG: Vermögensaufstellung per 31. März 2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Stück							

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 =	1,6076000
Schweizer Franken SF	CHF	1 EUR =	0,9256000
Dänische Kronen DK	DKK	1 EUR =	7,4723000
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR =	0,8735000
US-Dollar DL	USD	1 EUR =	1,1521000

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 (Marktzueinordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
BÖRSENGEHANDELTE WERTPAPIERE			
Aktien		Stück	Stück
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL 0,01	US00846U1016	0	550
Magnum Ice Cream Co.N.V. Aandelen op naam EO 1	NL0015002MS2	794	794
National Grid PLC Reg. Shares LS 0,12431289	GB00BDR05C01	0	3.610
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	0	208
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
3,0000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 23(33)	BE0000357666	40	591
0,7500 % Niederlande EO-Anl. 17(27)	NL0012171458	0	76
NICHTNOTIERTE WERTPAPIERE			
Aktien		Stück	Stück
Unilever PLC Registered Shares LS 0,031111	GB00B10RZP78	0	3.970
Sonstige Beteiligungswertpapiere		Stück	Stück
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	0	310
WERTPAPIER-INVESTMENTANTEILE			
Gruppenfremde Investmentanteile		Stück	Stück
AIS-Amundi USD Corp.Bond ESG Act. Nom. IHE EUR Dis. oN	LU1806494503	0	1.078
InvescoMI2 US-T Bond ETF Reg. Shs EUR Dis. oN	IE00BF2GFK56		0
45.137iShares III-USD Dev.Bank Bds R. Shs CL-HDG EUR Acc.oN	IE00BMCZLH06	0	373.970
iShs VI-iSh.Edg.MSCI Wld M.V.E Reg. Shs EUR Hedg.Acc. o.N.	IE00BMH5VP31	0	129.000
iShsII-Core UK Gilts UCITS ETF Reg.Shs Hgd(EUR Dis. oN	IE000BI0GCN3	378.920	378.920
iShsIV-MSCI EMU CTB Enh.ESG UE Reg. Shs EUR Dis. oN	IE00BHZPHZ28	0	193.875
iShsIV-MSCI Jap.CTB Enh.ESG UE Reg. Shs USD Dis. oN	IE00BHZPJ346	0	97.000
RCG-Rob.QI US Clim.Beta Eqs Aand.aan toond. CxH EUR Dis.oN	LU2501124080	0	1.139
Xtrackers II Japan Gov.Bond Act.Port. 2C-Hgd EUR Acc. oN	LU3003218446	134.060	134.060
Xtrackers II Japan Gov.Bond Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0952581584	0	150.780

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	912,66
Optionsrechte			
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate			
Optionsrechte auf Aktienindizes			
gekaufte Verkaufsoptionen (Put):			
(Basiswert[e]: S+P 500)		EUR	204,74
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):			
(Basiswert[e]: S+P 500)		EUR	99,30

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	Mindest- anlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ³⁾	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ³⁾	Ertragsverwendung	Währung
Anteilkategorie					

VERGÜTUNGEN

Merck Finck Vermögensstrategie Defensiv UI A	keine	5,000	1,150	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Merck Finck Vermögensstrategie Defensiv UI B	2.500.000	1,000	0,880	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 %)	95,14
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,11

Sonstige Angaben

Merck Finck Vermögensstrategie Defensiv UI A	
Anteilwert	39,98
Ausgabepreis	41,98
Rücknahmepreis	39,98
Anteile im Umlauf	Stück 1.996.371

Merck Finck Vermögensstrategie Defensiv UI B	
Anteilwert	45,14
Ausgabepreis	45,59
Rücknahmepreis	45,14
Anteile im Umlauf	Stück 55.400

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 2026

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 1,150 % p. a.
Anteilklasse B	derzeit 0,880 % 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 2025)

Eigenmittel:

EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz

Dr. Alexandra Engel, Düsseldorf

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus

Janet Zirlewagen, Wehrheim

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:

Mio. EUR 1.774 (Stand: 31.12.2023)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt im Wertpapiergeschäft

3. Asset Management-Gesellschaft

Name:

Quintet Asset Management S.A.

Postanschrift:

88, Grand-Rue

L-1660 Luxembourg

Telefon: +352 47 97 1

www.quintet.com

4. Vertriebsgesellschaft

Name:

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

Postanschrift:

Pacellistraße 18

80333 München

Telefon: 089 21 04 - 0

Telefax: 089 29 98 14

2. Verwahrstelle

Name:

Kreissparkasse Köln

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