Halbjahresbericht





Vermögensübersicht zum 31.3.2025

	Tageswert In EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	38.629.968,83	101,61
1. Aktien	25.098.790,42	66,02
Belgien	262.147,50	0,69
Bundesrepublik Deutschland	8.851.587,76	23,28
Dänemark	618.545,68	1,63
Finnland	430.782,00	1,13
Frankreich	2.005.641,00	5,28
Großbritannien	846.629,21	2,23
Japan	724.473,45	1,91
Kaimaninseln	862.020,59	2,27
Kanada	319.767,11	0,84
Mauritius	199.590,78	0,53
Niederlande	669.279,50	1,76
Schweiz	1.070.402,93	2,82
USA	8.237.922,91	21,67

III. Fondsvermögen	38.016.199,50	100,00
II. Verbindlichkeiten	./.613.769,33	./.1,61
6. Sonstige Vermögensgegenstände	209.825,17	0,55
5. Bankguthaben	1.599.257,87	4,21
4. Derivate	474.937,50	1,25
EUR	2.929.239,60	7,71
CHF	197.646,73	0,52
3. Investmentanteile	3.126.886,33	8,23
>= 10 Jahre	2.413.845,18	6,35
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.511.252,00	3,98
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	2.126.402,06	5,59
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.245.930,00	3,28
< 1 Jahr	822.842,30	2,16
2. Anleihen	8.120.271,54	21,36

Vermögensaufstellung zum 31.3.2025 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2025 Stück	Käufe / Zugänge im Bericht Stück	Verkäufe / Abgänge szeitraum Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
--	------	-------------------------------	---	---	------	-----------------------	-----------------------------------

Bestandspositionen						36.345.948,29	95,61
Börsengehandelte Wertpapiere						28.204.602,42	74,19
Aktien						23.985.800,42	63,09
Brookfield Corp.					CAD		
Registered Shares Cl.A o.N.	CA11271J1075	6.600	0	2.400	75,310	319.767,11	0,84
BB Biotech AG					CHF		
Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	9.160	0	0	30,550	292.870,75	0,77
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	4.800	4.800	0	89,340	448.803,77	1,18
Schweizerische Nationalbank Namens-Aktien SF 250	CH0001319265	90	0	0	3.490,000	328.728,41	0,86
A.P.Møller-Mærsk A/S					DKK		
Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	240	70	40	11.985,000	385.550,57	1,01
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	3.700	3.700	0	469,800	232.995,11	0,61
Alfen N.V.					EUR		
Registered Shares EO 0,10	NL0012817175	17.300	8.030	0	12,415	214.779,50	0,56
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO 0,09	NL0010273215	750	150	0	606,000	454.500,00	1,20
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	12.550	0	0	45,895	575.982,25	1,52
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	24.500	0	0	22,070	540.715,00	1,42
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	5.850	5.850	0	73.680	431.028,00	1,13
Day on our of the control of the other market of the	22000100000	0.000	5.000	O	. 0,000	.0020,00	1,10

Vermögensaufstellung zum 31.3.2025 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2025	Käufe / Zugänge im Berich	Verkäufe / Abgänge tszeitraum	Kurs	Kurswert in	%-Anteil am Fonds- vermögen
		Stück	Stück	Stück	EUR	EUR	
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG							
Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	7.250	1.500	0	45,950	333.137,50	0,88
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	25.300	0	0	18,035	456.285,50	1,20
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	20.000	0	0	19,935	398.700,00	1,05
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	7.000	7.000	0	34,860	244.020,00	0,64
INDUS Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006200108	14.600	0	0	24,350	355.510,00	0,94
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	10.150	10.150	0	32,080	325.612,00	0,86
L>Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	1.170	235	0	342,850	401.134,50	1,06
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE							
Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	630	165	130	571,700	360.171,00	0,95
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	36.600	0	0	11,770	430.782,00	1,13
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	12.500	5.200	2.100	22,390	279.875,00	0,74
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	30.300	0	0	33,020	1.000.506,00	2,63
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	3.100	0	0	211,900	656.890,00	1,73
Sto SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0007274136	3.050	1.000	450	126,600	386.130,00	1,02
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	34.000	8.300	0	11,950	406.300,00	1,07
thyssenkrupp nucera AG&Co.KGaA InhAktien o.N.	DE000NCA0001	23.600	7.000	0	8,745	206.382,00	0,54
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505	59.200	26.718	0	6,310	373.552,00	0,98
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	27.450	0	0	9,550	262.147,50	0,69
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	12.000	2.150	2.650	31,750	381.000,00	1,00
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	3.500	780	380	116,300	407.050,00	1,07
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	5.120	0	0	93,560	479.027,20	1,26
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	17.900	3.700	0	24,960	446.784,00	1,18

Vermögensaufstellung zum 31.3.2025 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.3.2025 Stück	Käufe / Zugänge im Bericht Stück	Verkäufe / Abgänge tszeitraum Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
BT Group PLC					GBP		
Registered Shares LS 0,05	GB0030913577	215.000	0	32.000	1,659	426.222,21	1,12
Shell PLC Reg. Shares Class EO 0,07	GB00BP6MXD84	12.450	0	0	28,250	420.407,00	1,11
Tencent Holdings Ltd.					HKD		
Reg. Shares HD 0,00002	KYG875721634	4.800	4.800	0	497,000	283.888,47	0,75
Daikin Industries Ltd.					JPY		
Registered Shares o.N.	JP3481800005	3.750	1.100	0	16.140,000	374.775,69	0,99
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009	15.000	0	6.000	3.765,000	349.697,76	0,92
Advanced Micro Devices Inc.					USD		
Registered Shares DL 0,01	US0079031078	4.250	4.250	0	102,740	404.263,49	1,06
Airbnb Inc. Registered Shares DL 0,01	US0090661010	3.350	1.350	800	119,460	370.512,92	0,97
Albemarle Corp. Registered Shares DL 0,01 Alibaba Group Holding Ltd.	US0126531013	5.750	2.000	750	72,020	383.404,31	1,01
Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL 0,000025	US01609W1027	1.950	700	3.050	132.230	238.726.51	0,63
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL 0,001	US02079K3059	2.170	440	0	154.640	310.683.08	0,82
Amazon.com Inc. Registered Shares DL 0,01	US0231351067	2.120	0	350	190,260	373.438,76	0,98
Berkshire Hathaway Inc. Registered Shares A DL 5	US0846701086	3	0	0	798.441,600	2.217.687,99	5,83
BioNTech SE NamAkt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	3.540	0	340	91,060	298.446,81	0,79
CVS Health Corp. Registered Shares DL 0,01	US1266501006	6.400	8.900	2.500	67,750	401.444,31	1,06
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	360	570	210	825,910	275.277,84	0,72
MakeMyTrip Ltd. Registered Shares DL 0,0005	MU0295S00016	2.200	2.200	0	97,990	199.590,78	0,53

Vermögensaufstellung zum 31.3.2025 Gattungsbezeichnung Stück bzw Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2025	Käufe / Zugänge im Bericht	Verkäufe / Abgänge tszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
		0.11.1	0.11.1	0			
McDonald's Corp.		Stück	Stück	Stück	USD		
Registered Shares DL 0,01	US5801351017	1.450	220	0	312,370	419.346,82	1,10
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL 0,000006	US30303M1027	640	0	245	576,360	341.515,04	0,90
Microsoft Corp. Registered Shares DL 0,00000625	US5949181045	790	0	0	375,390	274.565,41	0,72
Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL 0,000066	KYG6683N1034	35.800	35.800	0	10,240	339.405,61	0,89
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL 0,0001	US70450Y1038	7.000	2.000	2.100	65,250	422.877,51	1,11
Pfizer Inc. Registered Shares DL 0,05	US7170811035	15.550	4.750	0	25,340	364.815,29	0,96
Realty Income Corp. Registered Shares DL 1	US7561091049	6.000	0	0	58,010	322.247,94	0,85
Salesforce Inc. Registered Shares DL 0,001	US79466L3024	1.240	1.240	0	268,360	308.088,51	0,81
Tesla Inc. Registered Shares DL 0,001	US88160R1014	1.000	1.000	0	259,160	239.940,75	0,63
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL 0,01	US91324P1021	865	865	0	523,750	419.446,12	1,10
Walt Disney Co., The Registered Shares DL 0,01	US2546871060	4.250	650	1.600	98,700	388.366,82	1,02
Verzinsliche Wertpapiere						4.218.802,00	11,10
4,5000 % Bayer AG		EUR	EUR	EUR	%		
FLR-Sub.Anl.v.22(27/82)	XS2451802768	400	0	0	99,440	397.760,00	1,05
4,0000 % Deutsche Bank AG							
Sub.FLR-MTN v.22(27/32)	DE000DL19WN3	500	0	0	100,600	503.000,00	1,32
3,7500 % easyJet PLC EO-MedT. Notes 24(24/31)	XS2783118131	400	0	0	100,498	401.992,00	1,06
2,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG							
FLR-Anleihe v.21(32/81)	XS2381277008	400	0	0	84,439	337.756,00	0,89
5,2500 % EnBW Energie Baden-Württem. AG							
FLR-Anleihe v.24(24/84)	XS2751678272	300	0	0	103,882	311.646,00	0,82

Vermögensaufstellung zum 31.3.2025 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2025	Käufe / Zugänge im Bericht	Verkäufe / Abgänge tszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4.0500 W. Münchener Bückerer Co. AC		EUR	EUD	EUR	0/		
4,2500 % Münchener RückversGes. AG	V00017000077		EUR		%	001 050 00	0.70
FLR-Anleihe v.24(33/44)	XS2817890077	300	0	0	100,450	301.350,00	0,79
2,1000 % Österreich, Republik	AT0000A () (A # 0	000			0= 100	504.000.00	
EO-MedTerm Notes 17(2117)	AT0000A1XML2	800	800	300	65,166	521.328,00	1,37
7,4270 % SGL Group ApS EO-FLR Bonds 24(25/30)	NO0013183624	200	0	0	101,482	202.964,00	0,53
1,8750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V.							
EO-Notes 15(15/27)	XS1211044075	400	0	0	96,500	386.000,00	1,02
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V.							
EO-FLR Notes 14(26/Und.)	XS1048428442	450	0	0	100,380	451.710,00	1,19
4,2500 % Vonovia SE Medium T. Notes v.24(24/34)	DE000A3829J7	400	0	0	100,824	403.296,00	1,06
An organisierten Märkten zugelassene oder in d	iese einbezogene	Wertpapiere				5.014.459,54	13,19
Aktien						1.112.990,00	2,93
Blue Cap AG		Stück	Stück	Stück	EUR		
Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JM2M1	16.800	0	0	18,300	307.440,00	0,81
Mineralbr. Überkingen-Tein. KGaA							
Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006614035	12.500	0	0	13,900	173.750,00	0,46
PAUL HARTMANN AG Namens-Aktien o.N.	DE0007474041	2.600	0	0	243,000	631.800,00	1,66

zum 31 Gattung	gensaufstellung .3.2025 gsbezeichnung g in 1.000	ISIN	Bestand 31.3.2025	Käufe / Zugänge im Berich	Verkäufe / Abgänge tszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Vorzine	liche Wertpapiere						3.901.469,54	10,26
	% Delivery Hero SE		EUR	EUR	EUR	%	3.901.409,54	10,20
2,1200	Wandelanl. v.21(29)Tr.B	DE000A3MP437	300	0	300	87,663	262.989,00	0,69
0.0000	% Geveko Holding AB	DEGGGAGIVII 401	000	O	000	07,000	202.303,00	0,09
0,0000	EO-FLR Bonds 25(25/28)	SE0024172993	300	300	0	99.693	299.079,00	0.79
6,3750	% INEOS Finance PLC EO-N.24(24/29)Reg.S		300	0	0	102,273	306.819,00	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·
6,0000	% Karlsberg Brauerei GmbH ITV v.24(24/29)		134	0	0	106,500	142.710,00	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·
8.0000	% Katjesgreenfood GmbH & Co.KG					,		5,55
-,	InhSchv. v.22(25/27)	DE000A30V3F1	331	331	0	105,500	349.205,00	0,92
9,5390	% Kolibri Beteiligung GmbH					,	·	•
,	FLR-Bonds v.25(25/29)	NO0013461384	256	256	0	103,143	264.046,08	0,69
11,1830	% Mutares SE & Co. KGaA							
	FLR-Bonds v.23(23/27)	NO0012530965	150	0	180	101,655	152.482,50	0,40
9,2910	% Nordwest Indust. Finance GmbH							
	FLR-Notes v.24(26/28)	NO0013355255	255	255	0	60,016	153.040,80	0,40
10,0530	% Okechamp Global B.V.							
	EO-FLR Bonds 24(24/28)	NO0013364380	300	300	0	98,723	296.169,00	0,78
5,0000	% PNE AG Anleihe v.22(25/27)	DE000A30VJW3	350	0	0	102,355	358.242,50	0,94
8,8750	% The Platform Group AG Anl. v.24(24/28)	NO0013256834	157	0	0	103,214	162.045,98	0,43
0,0000	% Verve Group SE EO-FLR Notes 25(25/29)	SE0023848429	240	240	0	99,793	239.503,20	0,63
3,8500	% Apple Inc.		USD	USD	USD	%		
	DL-Notes 13(13/43)	US037833AL42	700	220	0	83,940	544.005,18	1,43
4,5500	% PepsiCo Inc. DL-Notes 23(23/26)	US713448FQ60	400	0	0	100,215	371.132,30	0,98
8								

Vermögensaufstellung zum 31.3.2025	ISIN	Bestand 31.3.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in	%-Anteil am Fonds-
Gattungsbezeichnung		Stück	Stück	szeitraum Stück		EUR	vermögen
Investmentanteile						3.126.886,33	8,23
Gruppenfremde Investmentanteile						3.126.886,33	8,23
Swisscanto (CH) Palladium ETF					CHF	,	,
Inhaber-Anteile EA (CHF) o.N.	CH0183136065	739	0	0	255,550	197.646,73	0,52
ARK ART.INT.ROB.ETF					EUR		
Reg.Shs ETF USD Acc. oN	IE0003A512E4	45.000	0	0	5,756	259.020,00	0,68
Ark Inv.UR.Cyber Sec.&D.Priv							
Reg. Shares USD Acc. ETF oN	IE00BJXRZJ40	41.700	0	0	7,438	310.164,60	0,82
BANTLEON SELCorpor. Hybrids							
Inh. Ant. IA EUR Dis. oN	LU2038754953	4.650	0	0	93,610	435.286,50	1,15
Fr.Tpl.GF-FTGF Royce US S.C.Op							
NamAnt. X Acc.EUR o.N.	IE00BHBFD036	1.100	1.100	0	176,890	194.579,00	0,51
Frankl.Te.In-Sealand China A-S							
Act.Nom. I EUR Acc. oN	LU2580893324	38.200	0	0	8,520	325.464,00	0,86
L&G ETF-Hydrogen Economy							
Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BMYDM794	90.000	0	0	3,864	347.715,00	0,91
OVID Infrastructure HY Income InhAnt. Anteilskl.T	DE000A2JQLB6	4.200	0	0	83,270	349.734,00	0,92
UBS(L)Bd-Convert Global (EUR)							
NamAnt.I-A1 Acc.EUR Hdg.o.N.	LU0396331836	1.550	0	0	218,470	338.628,50	0,89
Unilnstitutional Str.Credit Act. au Port. EUR Acc. oN	LU1832180779	2.900	0	0	127,120	368.648,00	0,97
Summe Wertpapiervermögen ¹⁾					_	36.345.948,29	95,61

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

Vermögensaufstellung zum 31.3.2025 Gattungsbezeichnung	Markt	Bestand 31.3.2025	Käufe / Zugänge im Bericht	Verkäufe / Abgänge szeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen har	ndelt es sic	ch um verkauft	e Positionen)			474.937,50	1,25
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten						474.937,50	1,25
Aktienindex-Terminkontrakte FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX)		EUI	R			474.937,50	1,25
20.06.25 EUREX	185	./.1	5			474.937,50	1,25

Vermögensaufstellung	Kurswert	%-Anteil
zum 31.3.2025	in	am Fonds-
Gattungsbezeichnung	EUR	vermögen

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds Bankguthaben			1.599.257,87 1.599.257,87	4,21 4,21
EUR-Guthaben bei:			1.399.231,01	4,21
UBS Europe SE			745.060,99	1,96
·			745.000,99	1,90
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:				
UBS Europe SE	DKK	215.020,56	28.821,20	0,08
UBS Europe SE	NOK	12.945,82	1.137,79	0,00
UBS Europe SE	SEK	33.331,14	3.072,22	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:				
UBS Europe SE	CAD	209.040,54	134.483,11	0,35
UBS Europe SE	CHF	11.428,83	11.961,10	0,03
UBS Europe SE	GBP	11.139,83	13.315,60	0,04
UBS Europe SE	HKD	6.795,73	808,70	0,00
UBS Europe SE	JPY	2.508.730,00	15.534,26	0,04
UBS Europe SE	MXN	1.031,93	46,70	0,00
UBS Europe SE	RUB	1.218,64	13,35	0,00
UBS Europe SE	TRY	33.186,17	809,62	0,00
UBS Europe SE	USD	695.790,84	644.191,13	1,69
UBS Europe SE	ZAR	41,66	2,10	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.3.2025 Gattungsbezeichnung			Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Vermögensgegenstär	nde		209.825,17	0,55
Zinsansprüche			142.816,84	0,38
Dividendenansprüche			8.278,03	0,02
Quellensteueransprüche			58.730,30	0,15
Sonstige Verbindlichkeiten			./.613.769,33	./.1,61
Zinsverbindlichkeiten			./.24,88	0,00
Verwaltungsvergütung			./.122.047,49	./.0,32
Verwahrstellenvergütung			./.5.809,46	./.0,02
Prüfungskosten			./.10.050,00	./.0,03
Veröffentlichungskosten			./.900,00	0,00
Variation Margin			./.474.937,50	./.1,25
Fondsvermögen			38.016.199,50	100,002)
Anzahl umlaufender Anteile	Stück	66.156		= ======
Anteilwert	EUR	574,65		
Ausgabepreis	EUR	597,64		

²) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Kanadischer Dollar CD	CAD	1 EUR =	1,5544000	Norwegische Kronen NK
Schweizer Franken SF	CHF	1 EUR =	0,9555000	Rubel (Russische Föderation,
Dänische Kronen DK	DKK	1 EUR =	0,8366000	ConvRate 1000:1) RL
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR =	0,8366000	Schwedische Kronen SK
Hongkong Dollar HD	HKD	1 EUR =	8,4033000	Türkische Lira TN
Japanische Yen YN	JPY	1 EUR =	161,4966000	US-Dollar DL
Mexikanische Pesos MN	MXN	1 EUR =	22,0948000	Südafrikanische Rand RC

Marktschlüssel

Terminbörse

185 = Eurex Deutschland

1 EUR = 11,3780000

1 EUR = 91,2685000

1 EUR = 10,8492000

1 EUR = 40,9900000

1 EUR = 1,0801000

1 EUR = 19,8612000

NOK

RUB

SEK

TRY

USD

ZAR

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	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Amgen Inc. Registered Shares DL 0,0001	US0311621009	350	1.390
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	0	1.470
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962	0	215
BlackRock Inc. Registered Shares o.N.	US09290D1019	385	385
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100000296	0	9.800
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	0	7.500
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	0	590
Deutsche Lufthansa AG vink. Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	35.000	93.000
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	8.300	8.300
Diageo PLC Reg. Shares LS 0,28935185	GB0002374006	0	11.000
Dominion Energy Inc. Registered Shares o.N.	US25746U1097	0	4.000
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	0	12.250
Fresnillo PLC Registered Shares DL 0,50	GB00B2QPKJ12	0	50.600
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005	0	11.100
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	0	12.650
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	1.350	1.350
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	1.300	1.300
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL 0,0001	US6974351057	1.760	2.640
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6	0	89.700
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL 0,0001	US7475251036	0	1.950
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	0	12.200

Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
0,7500 % Aareal Bank AG MTN-IHS v.22(28)	DE000AAR0322	0	500
5,0000 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35424 v.23(27)	DE000A30WF84	0	400
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere			
Aktien		Stück	Stück
CropEnergies AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LAUP1	7.600	50.800
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
2,8750 % INEOS Finance PLC EO-Notes 19(19/26) Reg.S	XS1843437549	0	300
2,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MedTerm Notes 15(15/27)	XS1172951508	150	400
Nichtnotierte Wertpapiere 3)			
Aktien		Stück	Stück
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL 0,01	US09247X1019	0	385
ENCAVIS AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A4BGGQ8	0	24.000
Verzinsliche Wertpapiere		EUR	EUR
8,0000 % Katjesgreenfood GmbH & Co. KG InhSchv. v.23(25/27)	DE000A383FM4	0	331
9,6220 % Schletter International B.V. EO-FLR Bonds 22(22/25)	NO0012530973	0	239

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Investmentanteile			

Gruppenfremde Investmentanteile

Swisscanto (CH) Gold ETF Inhaber-Anteile AAH EUR o.N. Unilnstitut.Short Term Credit Inhaber-Anteile M o.N.

CH0103326762 LU0175818722

8.700

306 8.700

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, NASDAQ-100)

EUR

28.964.71

Optionsrechte

Wertpapier-Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktien

verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert[e]: SIEMENS ENERGY AG NA O.N., TUI AG NA O.N.)

EUR

4,04

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,61
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,25

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	574,65
Ausgabepreis	EUR	597,64
Anteile im Umlauf	Stück	66.156

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

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.

Kapitalverwaltungsgesellschaft

Firma: Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Sitz: Frankfurt am Main

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

Geschäftsführung

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

Verwahrstelle

Firma: UBS Europe SE
Sitz: Frankfurt am Main

Haftendes Eigenkapital

gem. § 10 KWG: EUR 2.881.336.000 (Stand: 31.12.2023)

WKN: 849143 / ISIN: DE0008491432

Aufsichtsrat

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

Anlageausschuss

Mathias Benz,

Heidenheimer Volksbank eG, Heidenheim

Oliver Conradi,

Heidenheimer Volksbank eG, Heidenheim

Ulrich Hasenmaier,

Heidenheimer Volksbank eG, Heidenheim

Thomas Mergenthaler,

Heidenheimer Volksbank eG, Heidenheim

Patrick Wiche,

Heidenheimer Volksbank eG, Heidenheim

Kapitalverwaltungsgesellschaft



Europa-Allee 92-96 60486 Frankfurt am Main Postfach 17 05 48 60079 Frankfurt am Main Telefon 069/710 43-0 Telefax 069/710 43-700

Internetadresse www.universal-investment.com

Vertrieb

Heidenheimer Volksbank eG Karlstraße 3 89518 Heidenheim Telefon 073 21/311-0 Telefax 073 21/311-390

E-Mail linfo@hdh-voba.de

Internetadresse www.hdh-voba.de