

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



AktivChance

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. AUGUST 2025

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 31.08.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	51.450.408,80	100,38
1. Investmentanteile EUR	51.186.027,88 51.186.027,88	99,87 99,87
2. Derivate	-5.665,98	-0,01
3. Bankguthaben	264.001,25	0,52
4. Sonstige Vermögensgegenstände	6.045,65	0,01
II. Verbindlichkeiten	-196.989,72	-0,38
III. Fondsvermögen	51.253.419,08	100,00

Halbjahresbericht AktivChance

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	51.186.027,88	99,87
Investmentanteile							EUR	51.186.027,88	99,87
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	51.186.027,88	99,87
Am.ETF-MSCI W.SRI Cl.Par.Alig. Bear.Shs EUR Acc. oN	IE000K1P4V37		ANT	130.360	0	0	EUR 72,320	9.427.635,20	18,39
Amu.MSCI Wld ESG Select.U.ETF Bear.Shs EUR Acc. oN	IE0004CIQ1O4		ANT	768.000	768.000	0	EUR 11,900	9.139.200,00	17,83
InvescoM2-IQS Global Eq ETF Regist. Acc.Shs PfHdg EUR o.N.	IE00BJQRDP39		ANT	111.950	111.950	0	EUR 80,910	9.057.874,50	17,67
iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Reg. Shs H EUR Dis. oN	IE00BMZ17W23		ANT	1.281.470	0	0	EUR 7,294	9.347.042,18	18,24
UBS(I)-UBS M.Wld Soc.Res.U.ETF Reg.Shs hEUR acc oN	IE00BK72HM96		ANT	154.000	154.000	0	EUR 16,124	2.483.096,00	4,84
UBS(Irl)ETF-M.W.S.U.ETF Reg.Shs A(HGD EO) EUR Acc. oN	IE0009W21NT4		ANT	38.000	0	8.170	EUR 220,950	8.396.100,00	16,38
Xtr.(IE)-MSCI World ESG Regist.Shares 2C EURH o.N.	IE00BMY76136		ANT	43.000	43.000	0	EUR 77,560	3.335.080,00	6,51
Summe Wertpapiervermögen							EUR	51.186.027,88	99,87
Derivate							EUR	-5.665,98	-0,01
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	-5.665,98	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-5.665,98	-0,01
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 19.09.25 EUREX		185	EUR	Anzahl 1				-5.665,98	-0,01

Vermögensaufstellung zum 31.08.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	264.001,25	0,52
Bankguthaben							EUR	264.001,25	0,52
EUR - Guthaben bei:									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	264.001,25			% 100,000	264.001,25	0,52
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	6.045,65	0,01
Zinsansprüche			EUR	379,67				379,67	0,00
Variation Margin			EUR	5.665,98				5.665,98	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-196.989,72	-0,38
Verwaltungsvergütung			EUR	-125.964,04				-125.964,04	-0,25
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.710,32				-3.710,32	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-16.231,94				-16.231,94	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.196,67				-1.196,67	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-49.886,75				-49.886,75	-0,10
Fondsvermögen							EUR	51.253.419,08	100,00 1)
Anteilwert							EUR	106,63	
Ausgabepreis							EUR	110,90	
Anteile im Umlauf							STK	480.644	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht AktivChance

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

185

Eurex Deutschland

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Amu.MSCI Wld ESG Select.U.ETF Inhaber-Anteile USD Acc. oN	IE00016PSX47	ANT	0	97.871	
Deka MSCI World C.Ch.ESG U.ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL581	ANT	0	243.500	
iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Registered Shs EUR Acc. o.N.	IE00BYX2JD69	ANT	0	422.630	

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:			
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)	EUR		57.495,44
Verkaufte Kontrakte:			
(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)	EUR		27.817,86

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 %)	99,87
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,01

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	106,63
Ausgabepreis	EUR	110,90
Anteile im Umlauf	STK	480.644

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. September 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.

Halbjahresbericht AktivChance

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

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

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

2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hal-privatbank.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 599 (Stand: 31.12.2022)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

WAVE Management AG

Postanschrift:

VHV Platz 1
30177 Hannover

Telefon (0511) 907-2500
Telefax (0511) 907-2524

4. Anlageausschuss

Philipp Magenheimer
WAVE Management AG, Hannover

Boris Sonntag
WAVE Management AG, Hannover

WKN / ISIN: A0JEK4 / DE000A0JEK49