

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Aktien Südeuropa Nachhaltigkeit UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2021

VERWAHRSTELLE:



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS

BERATUNG UND VERTRIEB:



HABEL, POHLIG & PARTNER
VERMÖGENSVERWALTUNG

Halbjahresbericht Aktien Südeuropa Nachhaltigkeit UI

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	26.926.306,43	101,14
1. Aktien	25.177.536,00	94,57
Frankreich	11.295.321,00	42,43
Griechenland	1.485.250,00	5,58
Italien	8.106.215,00	30,45
Niederlande	1.182.300,00	4,44
Spanien	3.108.450,00	11,68
2. Bankguthaben	1.664.773,81	6,25
3. Sonstige Vermögensgegenstände	83.996,62	0,32
II. Verbindlichkeiten	-302.231,33	-1,14
III. Fondsvermögen	26.624.075,10	100,00

Halbjahresbericht

Aktien Südeuropa Nachhaltigkeit UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	25.177.536,00	94,57
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	25.177.536,00	94,57
Aktien							EUR	25.177.536,00	94,57
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	3.800	3.800	0	EUR 147,660	561.108,00	2,11
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	17.000	17.000	0	EUR 21,385	363.545,00	1,37
BUZZI UNICEM S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0001347308		STK	23.000	6.000	6.000	EUR 22,370	514.510,00	1,93
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	5.000	0	0	EUR 162,000	810.000,00	3,04
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172		STK	44.000	0	0	EUR 16,585	729.740,00	2,74
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007		STK	12.000	3.000	0	EUR 53,720	644.640,00	2,42
Cie Génle ÉtS Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261		STK	4.600	0	0	EUR 134,500	618.700,00	2,32
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975		STK	60.000	10.000	0	EUR 11,295	677.700,00	2,55
De' Longhi S.p.A. Azioni nom. EO 1,5	IT0003115950		STK	14.000	3.000	2.500	EUR 36,740	514.360,00	1,93
Ebro Foods S.A. Acciones Nom. EO 0,60	ES0112501012		STK	32.000	32.000	0	EUR 17,720	567.040,00	2,13
Eurobank Ergasias Ser.Hold.SA Namens-Aktien EO -,22	GRS323003012		STK	600.000	600.000	0	EUR 0,850	510.000,00	1,92
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146		STK	2.900	700	800	EUR 174,000	504.600,00	1,90
Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170		STK	41.000	0	0	EUR 14,700	602.700,00	2,26
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087		STK	12.000	5.000	12.000	EUR 22,840	274.080,00	1,03
Hellenic Telecomm. Organ. S.A. Namens-Aktien EO 2,83	GRS260333000		STK	35.000	35.000	0	EUR 14,150	495.250,00	1,86
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	700	100	0	EUR 1.228,500	859.950,00	3,23
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	19.000	0	0	EUR 29,710	564.490,00	2,12
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911		STK	17.000	0	0	EUR 49,940	848.980,00	3,19
Italmobiliare S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005253205		STK	18.000	3.000	0	EUR 30,450	548.100,00	2,06
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	900	0	0	EUR 737,000	663.300,00	2,49
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	1.500	0	0	EUR 661,300	991.950,00	3,73
Mediaset España Comunicacion Acciones Nom. EO -,50	ES0152503035		STK	100.000	100.000	0	EUR 5,290	529.000,00	1,99
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	14.000	0	0	EUR 57,060	798.840,00	3,00
National Bank of Greece S.A. Namens-Aktien EO 3	GRS003003035		STK	200.000	200.000	0	EUR 2,400	480.000,00	1,80

Halbjahresbericht

Aktien Südeuropa Nachhaltigkeit UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005366767		STK	37.000	6.000	0 EUR	18,510	684.870,00	2,57
Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	4.400	0	0 EUR	187,200	823.680,00	3,09
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171		STK	75.000	0	0 EUR	11,150	836.250,00	3,14
Quadiant S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120560		STK	25.000	25.000	0 EUR	25,340	633.500,00	2,38
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271		STK	10.500	0	0 EUR	48,200	506.100,00	1,90
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865		STK	5.700	700	0 EUR	138,600	790.020,00	2,97
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123		STK	13.000	13.000	0 EUR	37,490	487.370,00	1,83
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	7.000	0	0 EUR	88,360	618.520,00	2,32
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	4.600	0	0 EUR	132,680	610.328,00	2,29
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	100.000	0	0 EUR	4,875	487.500,00	1,83
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113		STK	4.500	0	0 EUR	185,900	836.550,00	3,14
Somfy S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013199916		STK	4.000	500	0 EUR	143,200	572.800,00	2,15
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168		STK	1.050.000	1.050.000	0 EUR	0,419	439.845,00	1,65
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	1.600	1.600	0 EUR	342,300	547.680,00	2,06
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	85.000	15.000	0 EUR	6,284	534.140,00	2,01
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212		STK	9.000	9.000	0 EUR	58,800	529.200,00	1,99
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771		STK	20.000	5.000	5.000 EUR	28,330	566.600,00	2,13
Summe Wertpapiervermögen						EUR		25.177.536,00	94,57
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		1.664.773,81	6,25
Bankguthaben						EUR		1.664.773,81	6,25
EUR - Guthaben bei:									
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	1.664.773,81		%	100,000	1.664.773,81	6,25
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		83.996,62	0,32
Dividendenansprüche			EUR	51.196,74				51.196,74	0,19
Quellensteueransprüche			EUR	32.799,88				32.799,88	0,12

Halbjahresbericht Aktien Südeuropa Nachhaltigkeit UI

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-302.231,33	-1,14
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-717,24				-717,24	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-103.585,07				-103.585,07	-0,39
Performance Fee			EUR	-185.007,42				-185.007,42	-0,69
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.321,60				-5.321,60	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-7.200,00				-7.200,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-400,00				-400,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	26.624.075,10	100,00 1)
Anteilwert			EUR					77,07	
Ausgabepreis			EUR					80,92	
Anteile im Umlauf			STK					345.452	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht Aktien Südeuropa Nachhaltigkeit UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Halbjahresbericht Aktien Südeuropa Nachhaltigkeit 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	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Cort.Amorim-Soc.Gest.Part.S.SA Açções Nominativas EO 1	PTCOR0AE0006	STK	0	47.000	
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK	0	100.000	
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	0	20.000	
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	0	65.000	
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010	STK	0	24.240	
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK	810	57.514	
Pharmagest Interactive S.A. Actions Port. EO 0,20	FR0012882389	STK	5.500	5.500	
Sesa S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004729759	STK	1.000	5.000	
Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port. EO -,01	ES0165386014	STK	0	29.000	
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329	STK	500	6.500	
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	0	15.000	
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470	STK	0	5.500	
Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	ES0183746314	STK	0	6.250	
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	0	5.500	
Andere Wertpapiere					
Cellnex Telecom S.A. Anrechte	ES0605066937	STK	9.000	9.000	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809L2	STK	56.704	56.704	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/21 EO -,75	ES0144583236	STK	810	810	

Halbjahresbericht Aktien Südeuropa Nachhaltigkeit 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	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

Lyxor MSCI Greece UCITS ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0010405431	ANT	0	1.140.000	
Lyxor PSI 20 (DR) UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0444605215	ANT	0	50.000	

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.

Halbjahresbericht Aktien Südeuropa Nachhaltigkeit UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	94,57
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	77,07
Ausgabepreis	EUR	80,92
Anteile im Umlauf	STK	345.452

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.

Halbjahresbericht Aktien Südeuropa Nachhaltigkeit UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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. Juli 2021

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht

Aktien Südeuropa Nachhaltigkeit UI

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

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 57.243.165,68 (Stand: September 2020)

Geschäftsführer:

Frank Egloff, 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

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers 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.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 251.528.081 (Stand: 31. Dezember 2019)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Habel, Pohligh & Partner

Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH

Postanschrift:

Sonnenberger Straße 14
65193 Wiesbaden

Telefon (0611) 9 99 66 - 0

Telefax (0611) 9 99 66 - 44

www.hpp-vermoegensverwaltung.de

4. Anlageausschuß

Matthias Habel

Habel Pohligh & Partner

Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH, Wiesbaden

Bernd Haferstock

Habel, Pohligh & Partner

Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH, Wiesbaden

Andreas Hauser

Habel, Pohligh & Partner

Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH, Wiesbaden

Axel Janik

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

WKN / ISIN: A1J9A7 / DE000A1J9A74