

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



FairZinsGlobal

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. JANUAR 2025

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 31.01.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	90.174.057,82	100,19
1. Anleihen	77.427.713,97	86,03
< 1 Jahr	3.982.720,00	4,43
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	12.010.531,68	13,35
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	14.533.626,29	16,15
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	38.048.593,00	42,28
>= 10 Jahre	8.852.243,00	9,84
2. Investmentanteile	8.901.270,00	9,89
EUR	8.901.270,00	9,89
3. Bankguthaben	2.503.898,59	2,78
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.341.175,26	1,49
II. Verbindlichkeiten	-174.036,30	-0,19
III. Fondsvermögen	90.000.021,52	100,00

Halbjahresbericht FairZinsGlobal

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	86.328.983,97	95,92
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	73.871.371,59	82,08
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	73.871.371,59	82,08
0,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau CD-Anl.v.2021 (2026)	US500769JL97		CAD	1.000	1.000	0 %	97,914	650.501,59	0,72
4,8750 % ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2024(24/Und.)	FR001400SCF6		EUR	1.000	1.000	0 %	102,282	1.022.820,00	1,14
3,5000 % Agence Française Développement EO-Medium-Term Notes 2022(33)	FR001400DCB7		EUR	1.000	0	0 %	102,021	1.020.210,00	1,13
3,7500 % Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	XS2901993019		EUR	1.000	1.000	0 %	101,644	1.016.440,00	1,13
4,5000 % Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2024(32/Und.)	XS2829852842		EUR	1.000	0	0 %	103,357	1.033.570,00	1,15
4,3000 % AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/34)	XS2590758822		EUR	1.000	0	0 %	107,043	1.070.430,00	1,19
3,3750 % Banco Santander Totta S.A. EO-M.T.Obr.Hipotecárias 23(28)	PTBSPAOM0008		EUR	1.000	0	0 %	102,242	1.022.420,00	1,14
3,7500 % Bayerische Landesbank Med.Term.Inh.-Schv.23(29)	DE000BLB6JU7		EUR	1.000	0	0 %	103,298	1.032.980,00	1,15
3,1250 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(34)	FR001400Q6Q8		EUR	1.000	1.000	0 %	100,792	1.007.920,00	1,12
4,7500 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2003(2034)	DE0001135226		EUR	4.900	0	0 %	119,608	5.860.792,00	6,51
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)	DE0001102481		EUR	3.000	3.000	0 %	51,158	1.534.740,00	1,71
3,0000 % Commerzbank AG MTH S.P68 v.24(34)	DE000CZ45YB1		EUR	1.000	0	0 %	101,218	1.012.180,00	1,12
3,5000 % Continental AG MTN v.2024(2029/2029)	XS2910509566		EUR	1.500	2.500	1.000 %	101,335	1.520.025,00	1,69
4,7500 % Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)	XS2554997937		EUR	1.000	0	0 %	106,202	1.062.020,00	1,18
3,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2023(33)	XS2647979181		EUR	1.500	0	0 %	102,087	1.531.305,00	1,70
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	DE000A3E5WW4		EUR	1.700	0	0 %	96,123	1.634.091,00	1,82
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2024(34)	FR001400QMF9		EUR	3.000	3.000	0 %	98,304	2.949.120,00	3,28
5,0000 % Generali S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 16(28/48)	XS1428773763		EUR	800	0	0 %	104,775	838.200,00	0,93
3,8120 % Heineken N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)	XS2852894679		EUR	1.000	0	0 %	102,447	1.024.470,00	1,14
3,0000 % HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Mortg.Covered MTN 2024(30)	AT0000A3A3B3		EUR	2.000	0	0 %	101,021	2.020.420,00	2,24
3,0000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	IT0005365165		EUR	2.500	0	0 %	101,062	2.526.550,00	2,81
4,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(34)	IT0005560948		EUR	4.300	0	0 %	106,124	4.563.332,00	5,07
3,0000 % Knorr-Bremse AG MTN v.2024(2029/2029)	XS2905504671		EUR	1.000	1.000	0 %	100,543	1.005.430,00	1,12
2,7500 % Kommuninvest i Sverige AB EO-Med.-Term Nts 2024(27)	XS2765020180		EUR	1.000	0	0 %	100,626	1.006.260,00	1,12
3,8750 % Kon. KPN N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	XS2638080452		EUR	1.000	0	0 %	104,541	1.045.410,00	1,16
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2018 (2025)	DE000A2GSNW0		EUR	2.000	2.000	0 %	99,521	1.990.420,00	2,21
0,0100 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(25)	DE000A254PS3		EUR	2.000	2.000	0 %	99,615	1.992.300,00	2,21
3,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(30)	DE000A30V9J0		EUR	1.500	0	0 %	103,030	1.545.450,00	1,72
2,7500 % La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.24(30)	FR001400TR51		EUR	1.000	1.000	0 %	99,548	995.480,00	1,11
3,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 24(24/32)	FR001400TSK0		EUR	1.000	1.000	0 %	101,227	1.012.270,00	1,12

Halbjahresbericht FairZinsGlobal

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Nts 2023(33)	XS2613821300		EUR	3.000	0	0 %	101,445	3.043.350,00	3,38
3,5000 % Nordea Mortgage Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	XS2673972795		EUR	1.900	0	0 %	101,661	1.931.559,00	2,15
2,9000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(34)	AT0000A39UW5		EUR	1.000	0	0 %	100,681	1.006.810,00	1,12
3,3750 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(33)	FR001400HIK6		EUR	2.000	0	0 %	100,680	2.013.600,00	2,24
5,9000 % Spanien EO-Bonos 2011(26)	ES00000123C7		EUR	4.200	0	0 %	105,279	4.421.718,00	4,91
5,1500 % Spanien EO-Bonos 2013(28)	ES00000124C5		EUR	1.500	0	0 %	109,467	1.642.005,00	1,82
3,2500 % Spanien EO-Bonos 2024(34)	ES0000012M85		EUR	3.000	0	0 %	101,779	3.053.370,00	3,39
1,5000 % Stedin Holding N.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2314246526		EUR	1.000	0	0 %	96,268	962.680,00	1,07
0,5000 % TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/40)	XS2262065233		EUR	1.500	1.500	0 %	67,152	1.007.280,00	1,12
3,7650 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2023(26)	XS2676778835		EUR	2.000	0	0 %	102,028	2.040.560,00	2,27
7,2500 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	FR001400IU83		EUR	900	0	0 %	108,707	978.363,00	1,09
4,1250 % Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2725957042		EUR	1.000	0	0 %	102,962	1.029.620,00	1,14
3,0000 % Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80)	XS2225204010		EUR	800	0	0 %	94,634	757.072,00	0,84
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29)	NO0010844079		NOK	14.800	0	0 %	91,774	1.155.971,71	1,28
1,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau SK-Med.Term Nts. v.18(28)	XS1764081110		SEK	4.000	4.000	0 %	97,368	338.807,70	0,38
2,0000 % Stadshypotek AB SK-Cov.Loan 2017(28) Nr. 1594	SE0011062892		SEK	11.000	0	0 %	98,343	941.048,59	1,05

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 3.556.342,38 3,95

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 3.556.342,38 3,95

3,3000 % International Bank Rec. Dev. AD-Medium-Term Notes 2018(28)	AU3CB0250652		AUD	1.400	0	0 %	97,251	817.235,29	0,91
3,2010 % Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S	XS2228683350		EUR	500	0	0 %	98,154	490.770,00	0,55
3,7500 % Telstra Group Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	XS2613162424		EUR	1.200	0	0 %	104,257	1.251.084,00	1,39
4,5000 % New Zealand, Government of... ND-Bonds 2014(27)	NZGOVDT427C1		NZD	1.800	0	0 %	101,814	997.253,09	1,11

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile							EUR	8.901.270,00	9,89
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	4.003.740,00	4,45
ART Top 50 Smart ESG Conver.UI Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2JF7B0		ANT	43.500	0	16.500	EUR 92,040	4.003.740,00	4,45
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	4.897.530,00	5,44
HAL Sustain.Euro HY Corp. Bds Inhaber-Anteile IA	DE000A2P0UY3		ANT	48.500	15.000	0	EUR 100,980	4.897.530,00	5,44
Summe Wertpapiervermögen							EUR	86.328.983,97	95,92

Halbjahresbericht FairZinsGlobal

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.503.898,59	2,78
Bankguthaben							EUR	2.503.898,59	2,78
EUR - Guthaben bei:									
DZ Bank AG			EUR	2.367.867,63			% 100,000	2.367.867,63	2,63
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
DZ Bank AG			NOK	271.325,74			% 100,000	23.091,75	0,03
DZ Bank AG			SEK	453.826,34			% 100,000	39.478,95	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
DZ Bank AG			AUD	32.283,39			% 100,000	19.377,79	0,02
DZ Bank AG			CAD	39.472,98			% 100,000	26.224,41	0,03
DZ Bank AG			NZD	48.559,87			% 100,000	26.424,26	0,03
DZ Bank AG			USD	1.490,29			% 100,000	1.433,80	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.341.175,26	1,49
Zinsansprüche			EUR	1.341.175,26				1.341.175,26	1,49
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-174.036,30	-0,19
Verwaltungsvergütung			EUR	-154.763,17				-154.763,17	-0,17
Verwahrstellenvergütung			EUR	-8.073,13				-8.073,13	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-10.500,00				-10.500,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-700,00				-700,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	90.000.021,52	100,00 1)
Anteilwert							EUR	90,87	
Ausgabepreis							EUR	91,55	

**Halbjahresbericht
FairZinsGlobal**

Vermögensaufstellung zum 31.01.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteile im Umlauf							STK	990.429	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht FairZinsGlobal

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.01.2025	
Australische Dollar AD	(AUD)	1,6660000	= 1 EUR (EUR)
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5052000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,7499000	= 1 EUR (EUR)
Neuseeland-Dollar ND	(NZD)	1,8377000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,4954000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0394000	= 1 EUR (EUR)

**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					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,8750 % ACCOR S.A. EO-Bonds 2024(24/31)	FR001400OJO2	EUR	0	1.000	
3,5500 % AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/25)	XS2590758400	EUR	0	800	
2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	DE000BU2Z031	EUR	500	500	
4,0000 % Continental AG MTN v.23(27/27)	XS2672452237	EUR	0	1.000	
4,1250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2024(2032/2032)	XS2892988192	EUR	1.050	1.050	
3,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(33)	FR001400H7V7	EUR	0	3.000	
3,5000 % Frankreich EO-OAT 2023(33)	FR001400L834	EUR	0	6.000	
3,0000 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(26)	XS2585966257	EUR	0	1.000	
4,1250 % ING Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2697483118	EUR	0	1.000	
3,2500 % Knorr-Bremse AG MTN v.2022(2027/2027)	XS2534891978	EUR	0	1.000	
1,7500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 20(20/Und.)	FR00140005L7	EUR	0	600	
2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(25/25)	XS2526839175	EUR	0	1.000	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7	EUR	0	1.500	
1,9000 % European Investment Bank CD-Medium-Term Notes 2020(25)	XS2102297012	CAD	0	1.000	
1,0000 % Skandinaviska Enskilda Banken SK-Mortg. Cov.Bonds 2019(24)	SE0012193621	SEK	0	4.000	

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

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

Derivate

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:
(Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR

22.081,98

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.

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,92
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	90,87
Ausgabepreis	EUR	91,55
Anteile im Umlauf	STK	990.429

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 3. Februar 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.

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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

DZ BANK AG

Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank

Hausanschrift:

Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 7447-01

Telefax: 069 / 7447-1685

www.dzbank.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 31.069 (Stand: 31.12.2023)

3. Asset Management-Gesellschaft

Lampe Asset Management GmbH

Postanschrift:

Schwannstraße 10
40476 Düsseldorf

Telefon (0211) 95 742 - 500

Telefax (0211) 95 742 - 570

www.lampe-am.de

4. Vertriebsgesellschaft

Bank für Kirche und Diakonie eG - KD-Bank

Postanschrift:

Schwanenwall 27
44135 Dortmund

Telefon 0231 58444-0

Telefax 0231 58444-161

www.kd-bank.de

5. Anlageausschuss

Marc Jäger

Lampe Asset Management GmbH, Düsseldorf

WKN / ISIN: A2JF7S / DE000A2JF7S4