KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

# FV Global Equities

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:

UBS

BERATUNG UND VERTRIEB:

Frankfurter Vermögen

# Halbjahresbericht
# FV Global Equities

## Vermögensübersicht zum 30.06.2025

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|---|---|---|
| **I. Vermögensgegenstände** | **18.548.278,10** | **100,36** |
| 1. Aktien | 17.776.636,29 | 96,18 |
| Australien | 169.812,90 | 0,92 |
| Bermuda | 40.513,58 | 0,22 |
| Bundesrep. Deutschland | 3.610.661,40 | 19,54 |
| Frankreich | 1.355.849,00 | 7,34 |
| Großbritannien | 854.335,63 | 4,62 |
| Indien | 351.517,00 | 1,90 |
| Italien | 72.688,00 | 0,39 |
| Japan | 1.002.683,50 | 5,43 |
| Niederlande | 474.914,00 | 2,57 |
| Schweden | 303.379,31 | 1,64 |
| Schweiz | 263.973,23 | 1,43 |
| Spanien | 1.087.282,00 | 5,88 |
| Südafrika | 10.897,86 | 0,06 |
| Südkorea | 56.283,55 | 0,30 |
| Taiwan | 250.862,23 | 1,36 |
| USA | 7.870.983,10 | 42,59 |
| 2. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 174.295,50 | 0,94 |
| CHF | 174.295,50 | 0,94 |
| 3. Bankguthaben | 584.157,19 | 3,16 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 13.189,12 | 0,07 |
| **II. Verbindlichkeiten** | **-66.091,56** | **-0,36** |
| **III. Fondsvermögen** | **18.482.186,54** | **100,00** |

# Halbjahresbericht
# FV Global Equities

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Bestandspositionen** | | | | | | | **EUR** | | **17.950.931,79** | **97,13** |
| **Börsengehandelte Wertpapiere** | | | | | | | **EUR** | | **17.772.521,63** | **96,16** |
| **Aktien** | | | | | | | **EUR** | | **17.598.226,13** | **95,22** |
| BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50 | AU000000BHP4 | | STK | 7.000 | 3.600 | 0 | AUD | 36,750 | 143.674,95 | 0,78 |
| Brainchip Holdings Ltd. Registered Shares o.N. | AU000000BRN8 | | STK | 240.000 | 0 | 0 | AUD | 0,195 | 26.137,95 | 0,14 |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49 | CH0012005267 | | STK | 1.900 | 0 | 0 | CHF | 96,170 | 195.634,90 | 1,06 |
| Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05 | CH0012549785 | | STK | 270 | 0 | 0 | CHF | 236,400 | 68.338,33 | 0,37 |
| Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50 | FR0000120073 | | STK | 500 | 0 | 560 | EUR | 175,140 | 87.570,00 | 0,47 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | | STK | 1.000 | 0 | 140 | EUR | 344,100 | 344.100,00 | 1,86 |
| ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04 | NL0000334118 | | STK | 450 | 450 | 0 | EUR | 543,400 | 244.530,00 | 1,32 |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09 | NL0010273215 | | STK | 340 | 0 | 0 | EUR | 677,600 | 230.384,00 | 1,25 |
| Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006766504 | | STK | 1.000 | 0 | 0 | EUR | 88,300 | 88.300,00 | 0,48 |
| Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50 | ES0113900J37 | | STK | 55.000 | 0 | 19.000 | EUR | 7,027 | 386.485,00 | 2,09 |
| BASF SE Namens-Aktien o.N. | DE000BASF111 | | STK | 1.860 | 0 | 0 | EUR | 41,860 | 77.859,60 | 0,42 |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N. | DE000BAY0017 | | STK | 8.700 | 0 | 0 | EUR | 25,535 | 222.154,50 | 1,20 |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 | DE0005190003 | | STK | 1.120 | 0 | 0 | EUR | 75,460 | 84.515,20 | 0,46 |
| Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005200000 | | STK | 1.350 | 0 | 0 | EUR | 106,600 | 143.910,00 | 0,78 |
| Deutsche Bank AG | DE0005140008 | | STK | 3.000 | 0 | 0 | EUR | 25,170 | 75.510,00 | 0,41 |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. | DE0005810055 | | STK | 600 | 600 | 0 | EUR | 276,900 | 166.140,00 | 0,90 |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. | DE0005557508 | | STK | 10.000 | 0 | 1.396 | EUR | 30,970 | 309.700,00 | 1,68 |
| Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1 | IT0003492391 | | STK | 800 | 0 | 0 | EUR | 90,860 | 72.688,00 | 0,39 |
| E.ON SE Namens-Aktien o.N. | DE000ENAG999 | | STK | 20.000 | 5.550 | 0 | EUR | 15,625 | 312.500,00 | 1,69 |
| Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005785604 | | STK | 4.800 | 0 | 0 | EUR | 42,680 | 204.864,00 | 1,11 |
| Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N. | DE000A0LD6E6 | | STK | 4.000 | 4.000 | 0 | EUR | 47,880 | 191.520,00 | 1,04 |
| Grenergy Renovables S.A. Acciones Port. EO -,15 | ES0105079000 | | STK | 1.500 | 0 | 1.600 | EUR | 61,500 | 92.250,00 | 0,50 |
| Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien o.N. | DE000HLAG475 | | STK | 500 | 0 | 0 | EUR | 127,000 | 63.500,00 | 0,34 |
| Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien o.N. | DE0006048408 | | STK | 2.000 | 1.000 | 0 | EUR | 61,500 | 123.000,00 | 0,67 |
| Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75 | ES0144580Y14 | | STK | 19.800 | 20.136 | 19.836 | EUR | 16,290 | 322.542,00 | 1,75 |
| L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2 | FR0000120321 | | STK | 500 | 0 | 0 | EUR | 363,100 | 181.550,00 | 0,98 |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 | FR0000121014 | | STK | 500 | 500 | 0 | EUR | 444,600 | 222.300,00 | 1,20 |
| Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N. | DE0007100000 | | STK | 1.500 | 0 | 0 | EUR | 49,690 | 74.535,00 | 0,40 |
| Repsol S.A. Acciones Port. EO 1 | ES0173516115 | | STK | 23.000 | 0 | 7.500 | EUR | 12,435 | 286.005,00 | 1,55 |
| RWE AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007037129 | | STK | 7.500 | 1.750 | 0 | EUR | 35,430 | 265.725,00 | 1,44 |

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2 | FR0000120578 | | STK | 1.900 | 0 | 0 | EUR | 82,210 | 156.199,00 | 0,85 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | | STK | 574 | 0 | 0 | EUR | 258,150 | 148.178,10 | 0,80 |
| Sartorius AG Inhaber-Stammaktien o.N. | DE0007165607 | | STK | 250 | 0 | 0 | EUR | 176,600 | 44.150,00 | 0,24 |
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 | FR0000121972 | | STK | 500 | 0 | 550 | EUR | 225,800 | 112.900,00 | 0,61 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | DE0007236101 | | STK | 1.800 | 0 | 400 | EUR | 217,650 | 391.770,00 | 2,12 |
| Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N. | DE000SHL1006 | | STK | 3.000 | 0 | 0 | EUR | 47,060 | 141.180,00 | 0,76 |
| TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50 | FR0000120271 | | STK | 3.800 | 0 | 2.700 | EUR | 52,100 | 197.980,00 | 1,07 |
| Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5 | FR0000124141 | | STK | 9.000 | 2.850 | 0 | EUR | 30,250 | 272.250,00 | 1,47 |
| VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50 | FR0000125486 | | STK | 1.000 | 1.000 | 0 | EUR | 125,100 | 125.100,00 | 0,68 |
| Volkswagen AG Inhaber-Stammaktien o.N. | DE0007664005 | | STK | 1.500 | 1.500 | 0 | EUR | 91,700 | 137.550,00 | 0,74 |
| Anglo American PLC Registered Shares DL -,6239 | GB00BTK05J60 | | STK | 2.510 | 2.510 | 0 | GBP | 21,500 | 63.021,14 | 0,34 |
| HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50 | GB0005405286 | | STK | 18.200 | 0 | 0 | GBP | 8,818 | 187.419,83 | 1,01 |
| IP Group PLC Registered Shares LS -,02 | GB00B128J450 | | STK | 275.000 | 0 | 0 | GBP | 0,520 | 166.997,55 | 0,90 |
| Oxford Instruments PLC Registered Shares LS -,05 | GB0006650450 | | STK | 6.900 | 0 | 0 | GBP | 18,960 | 152.778,23 | 0,83 |
| Oxford Nanopore Technologies Registered Shares LS -,0001 | GB00BP6S8Z30 | | STK | 45.000 | 0 | 0 | GBP | 1,369 | 71.943,24 | 0,39 |
| Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10 | GB0007188757 | | STK | 4.280 | 0 | 0 | GBP | 42,450 | 212.175,64 | 1,15 |
| Valterra Platinum Ltd. Registered Shares RC -,10 | ZAE000013181 | | STK | 292 | 292 | 0 | GBP | 32,000 | 10.897,86 | 0,06 |
| Bridgestone Corp. Registered Shares o.N. | JP3830800003 | | STK | 5.000 | 0 | 0 | JPY | 5.900,000 | 174.023,33 | 0,94 |
| Komatsu Ltd. Registered Shares o.N. | JP3304200003 | | STK | 13.000 | 0 | 0 | JPY | 4.737,000 | 363.272,23 | 1,97 |
| Makita Corp. Registered Shares o.N. | JP3862400003 | | STK | 2.800 | 0 | 0 | JPY | 4.453,000 | 73.552,29 | 0,40 |
| NTT Inc. Registered Shares o.N. | JP3735400008 | | STK | 350.000 | 0 | 0 | JPY | 154,000 | 317.961,27 | 1,72 |
| Renesas Electronics Corp. Registered Shares o.N. | JP3164720009 | | STK | 7.000 | 0 | 0 | JPY | 1.789,000 | 73.874,38 | 0,40 |
| AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01 | BMG0670A1099 | | STK | 80.000 | 0 | 0 | NOK | 6,015 | 40.513,58 | 0,22 |
| Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33 | SE0007100581 | | STK | 5.800 | 0 | 0 | SEK | 295,200 | 153.066,86 | 0,83 |
| Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125 | SE0017486889 | | STK | 11.000 | 0 | 0 | SEK | 152,850 | 150.312,45 | 0,81 |
| Adobe Inc. Registered Shares o.N. | US00724F1012 | | STK | 400 | 0 | 0 | USD | 386,880 | 131.849,71 | 0,71 |
| Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01 | US0079031078 | | STK | 3.350 | 850 | 0 | USD | 141,900 | 405.014,06 | 2,19 |
| Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01 | US0126531013 | | STK | 850 | 0 | 0 | USD | 62,670 | 45.385,96 | 0,25 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001 | US02079K3059 | | STK | 2.400 | 810 | 1.100 | USD | 176,230 | 360.357,84 | 1,95 |
| Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 | US0231351067 | | STK | 2.000 | 400 | 0 | USD | 219,390 | 373.843,40 | 2,02 |
| Apple Inc. Registered Shares o.N. | US0378331005 | | STK | 1.000 | 0 | 500 | USD | 205,170 | 174.806,17 | 0,95 |
| Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N. | US0404132054 | | STK | 1.800 | 1.800 | 0 | USD | 102,310 | 156.903,81 | 0,85 |
| Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008 | US09857L1089 | | STK | 80 | 10 | 0 | USD | 5.789,240 | 394.597,60 | 2,14 |
| Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10 | US1101221083 | | STK | 3.200 | 0 | 0 | USD | 46,290 | 126.206,02 | 0,68 |
| Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1 | US1491231015 | | STK | 950 | 0 | 0 | USD | 388,210 | 314.219,56 | 1,70 |
| Danaher Corp. Registered Shares DL -,01 | US2358511028 | | STK | 404 | 0 | 0 | USD | 197,540 | 67.995,37 | 0,37 |

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01 | US24703L2025 | | STK | 2.200 | 800 | 0 | USD | 122,600 | 229.803,19 | 1,24 |
| Eli Lilly and Company Registered Shares o.N. | US5324571083 | | STK | 240 | 240 | 0 | USD | 779,530 | 159.399,51 | 0,86 |
| Fastenal Co. Registered Shares DL -,01 | US3119001044 | | STK | 2.400 | 2.400 | 1.200 | USD | 42,000 | 85.882,25 | 0,46 |
| Ford Motor Co. Registered Shares DL -,01 | US3453708600 | | STK | 35.000 | 0 | 0 | USD | 10,850 | 323.549,46 | 1,75 |
| General Mills Inc. Registered Shares DL -,10 | US3703341046 | | STK | 1.370 | 0 | 0 | USD | 51,810 | 60.475,16 | 0,33 |
| HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10 | US40415F1012 | | STK | 2.650 | 0 | 0 | USD | 76,670 | 173.106,84 | 0,94 |
| Illumina Inc. Registered Shares DL -,01 | US4523271090 | | STK | 600 | 0 | 0 | USD | 95,410 | 48.773,96 | 0,26 |
| Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20 | US4592001014 | | STK | 400 | 0 | 400 | USD | 294,780 | 100.461,79 | 0,54 |
| Johnson & Johnson Registered Shares DL 1 | US4781601046 | | STK | 1.200 | 0 | 0 | USD | 152,750 | 156.172,79 | 0,84 |
| JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1 | US46625H1005 | | STK | 1.600 | 600 | 500 | USD | 289,910 | 395.208,32 | 2,14 |
| KLA Corp. Registered Shares DL 0,001 | US4824801009 | | STK | 260 | 0 | 0 | USD | 895,740 | 198.425,83 | 1,07 |
| Lam Research Corp. Registered Shares New o.N. | US5128073062 | | STK | 2.250 | 0 | 0 | USD | 97,340 | 186.602,20 | 1,01 |
| Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002 | US5738741041 | | STK | 2.000 | 2.000 | 0 | USD | 77,400 | 131.890,60 | 0,71 |
| Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001 | US57636Q1040 | | STK | 525 | 0 | 0 | USD | 561,940 | 251.357,67 | 1,36 |
| Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01 | US58933Y1055 | | STK | 1.800 | 0 | 0 | USD | 79,160 | 121.400,70 | 0,66 |
| Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006 | US30303M1027 | | STK | 430 | 130 | 220 | USD | 738,090 | 270.408,71 | 1,46 |
| Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10 | US5951121038 | | STK | 2.000 | 2.000 | 0 | USD | 123,250 | 210.019,60 | 1,14 |
| Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625 | US5949181045 | | STK | 800 | 0 | 0 | USD | 497,410 | 339.037,23 | 1,83 |
| NVE Corp. Registered Shares New DL -,01 | US6294452064 | | STK | 1.913 | 0 | 0 | USD | 73,610 | 119.976,08 | 0,65 |
| NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 | US67066G1040 | | STK | 2.500 | 3.500 | 1.000 | USD | 157,990 | 336.521,26 | 1,82 |
| Oracle Corp. Registered Shares DL -,01 | US68389X1054 | | STK | 1.200 | 1.600 | 400 | USD | 218,630 | 223.529,01 | 1,21 |
| Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001 | US6974351057 | | STK | 366 | 0 | 0 | USD | 204,640 | 63.813,79 | 0,35 |
| Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N. | US7427181091 | | STK | 1.600 | 550 | 0 | USD | 159,320 | 217.186,67 | 1,18 |
| S&P Global Inc. Registered Shares DL 1 | US78409V1044 | | STK | 530 | 0 | 0 | USD | 527,290 | 238.104,88 | 1,29 |
| Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001 | US79466L3024 | | STK | 500 | 0 | 0 | USD | 272,690 | 116.166,82 | 0,63 |
| Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(Sp.GDRs144A/95)25/SW 100 | US7960508882 | | STK | 60 | 0 | 0 | USD | 1.101,000 | 56.283,55 | 0,30 |
| Schrodinger Inc. Registered Shares DL -,01 | US80810D1037 | | STK | 4.000 | 0 | 0 | USD | 20,120 | 68.569,48 | 0,37 |
| ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001 | US81762P1021 | | STK | 100 | 100 | 0 | USD | 1.028,080 | 87.593,08 | 0,47 |
| Stryker Corp. Registered Shares DL -,10 | US8636671013 | | STK | 224 | 0 | 0 | USD | 395,630 | 75.505,77 | 0,41 |
| Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01 | US8716071076 | | STK | 300 | 225 | 0 | USD | 512,680 | 131.042,00 | 0,71 |
| Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10 | US8740391003 | | STK | 1.300 | 0 | 0 | USD | 226,490 | 250.862,23 | 1,36 |
| Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125 | US8807701029 | | STK | 450 | 0 | 0 | USD | 89,920 | 34.475,59 | 0,19 |
| Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1 | US8835561023 | | STK | 300 | 0 | 0 | USD | 405,460 | 103.636,36 | 0,56 |
| Unity Software Inc. Registered Shares DL -,000005 | US91332U1016 | | STK | 3.700 | 0 | 0 | USD | 24,200 | 76.288,66 | 0,41 |
| Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10 | US92343V1044 | | STK | 4.300 | 0 | 0 | USD | 43,270 | 158.525,18 | 0,86 |

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Sonstige Beteiligungswertpapiere** | | | | | | | **EUR** | | **174.295,50** | **0,94** |
| Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N. | CH0012032048 | | STK | 630 | 0 | 0 | CHF | 258,400 | 174.295,50 | 0,94 |
| **An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere** | | | | | | | **EUR** | | **178.410,16** | **0,97** |
| **Aktien** | | | | | | | **EUR** | | **178.410,16** | **0,97** |
| Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GDRs144A)/4 IR 10 | US7594701077 | | STK | 3.000 | 0 | 0 | USD | 69,800 | 178.410,16 | 0,97 |
| **Summe Wertpapiervermögen** | | | | | | | **EUR** | | **17.950.931,79** | **97,13** |

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds** | | | | | | | **EUR** | | **584.157,19** | **3,16** |
| **Bankguthaben** | | | | | | | **EUR** | | **584.157,19** | **3,16** |
| **EUR - Guthaben bei:** | | | | | | | | | | |
| UBS Europe SE | | | EUR | 533.898,52 | | | % | 100,000 | 533.898,52 | 2,89 |
| **Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:** | | | | | | | | | | |
| UBS Europe SE | | | DKK | 20,80 | | | % | 100,000 | 2,79 | 0,00 |
| UBS Europe SE | | | NOK | 46,19 | | | % | 100,000 | 3,89 | 0,00 |
| UBS Europe SE | | | SEK | 23.562,35 | | | % | 100,000 | 2.106,47 | 0,01 |
| **Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:** | | | | | | | | | | |
| UBS Europe SE | | | AUD | 858,13 | | | % | 100,000 | 479,27 | 0,00 |
| UBS Europe SE | | | CAD | 1.175,21 | | | % | 100,000 | 733,91 | 0,00 |
| UBS Europe SE | | | CHF | 9.066,85 | | | % | 100,000 | 9.707,55 | 0,05 |
| UBS Europe SE | | | GBP | 18.648,95 | | | % | 100,000 | 21.778,52 | 0,12 |
| UBS Europe SE | | | HKD | 2.421,02 | | | % | 100,000 | 262,77 | 0,00 |
| UBS Europe SE | | | JPY | 2.162.007,00 | | | % | 100,000 | 12.753,89 | 0,07 |
| UBS Europe SE | | | USD | 2.851,63 | | | % | 100,000 | 2.429,61 | 0,01 |
| **Sonstige Vermögensgegenstände** | | | | | | | **EUR** | | **13.189,12** | **0,07** |
| Zinsansprüche | | | EUR | 889,13 | | | | | 889,13 | 0,00 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 10.051,04 | | | | | 10.051,04 | 0,05 |
| Quellensteueransprüche | | | EUR | 2.248,95 | | | | | 2.248,95 | 0,01 |

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2025 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds-vermögens |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Sonstige Verbindlichkeiten** | | | | | | | **EUR** | | **-66.091,56** | **-0,36** |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -54.688,89 | | | | | -54.688,89 | -0,30 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -2.602,67 | | | | | -2.602,67 | -0,01 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -8.250,00 | | | | | -8.250,00 | -0,04 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -550,00 | | | | | -550,00 | 0,00 |
| **Fondsvermögen** | | | | | | | | **EUR** | **18.482.186,54** | **100,00** 1) |
| **FV Global Equities - Anteilklasse I** | | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | | EUR | 127,26 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | | EUR | 127,26 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | | EUR | 127,26 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | | STK | 145.175 | |
| **FV Global Equities - Anteilklasse R** | | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | | EUR | 125,73 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | | EUR | 132,02 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | | EUR | 125,73 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | | STK | 62 | |

**Fußnoten:**

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

# Halbjahresbericht
# FV Global Equities

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

| | | per 30.06.2025 | |
|---|---|---|---|
| Australische Dollar AD | (AUD) | 1,7905000 | = 1 EUR (EUR) |
| Canadische Dollar CD | (CAD) | 1,6013000 | = 1 EUR (EUR) |
| Schweizer Franken SF | (CHF) | 0,9340000 | = 1 EUR (EUR) |
| Dänische Kronen DK | (DKK) | 7,4607000 | = 1 EUR (EUR) |
| Britische Pfund LS | (GBP) | 0,8563000 | = 1 EUR (EUR) |
| Hongkong Dollar HD | (HKD) | 9,2133000 | = 1 EUR (EUR) |
| Japanische Yen YN | (JPY) | 169,5175000 | = 1 EUR (EUR) |
| Norwegische Kronen NK | (NOK) | 11,8775000 | = 1 EUR (EUR) |
| Schwedische Kronen SK | (SEK) | 11,1857000 | = 1 EUR (EUR) |
| US-Dollar DL | (USD) | 1,1737000 | = 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** | | | | | |
| **Aktien** | | | | | |
| Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001 | US18915M1071 | STK | 0 | 1.600 | |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | DE0006231004 | STK | 0 | 5.000 | |
| Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01 | US74834L1008 | STK | 0 | 319 | |
| Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2 | FR0013227113 | STK | 0 | 300 | |
| Wolfspeed Inc. Registered Shares DL-,00125 | US9778521024 | STK | 0 | 34.000 | |
| Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N. | JP3942800008 | STK | 0 | 18.000 | |
| **Andere Wertpapiere** | | | | | |
| Iberdrola S.A. Anrechte | ES06445809T5 | STK | 19.500 | 19.500 | |
| **Nichtnotierte Wertpapiere** | | | | | |
| **Aktien** | | | | | |
| Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945 | GB00B1XZS820 | STK | 0 | 2.850 | |

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

| Anteilklasse | Mindestanlagesumme in Währung | Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *) | Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *) | Ertragsverwendung | Währung |
|---|---|---|---|---|---|
| **FV Global Equities - Anteilklasse I** | keine | 0,00 | 1,250 | Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung | EUR |
| **FV Global Equities - Anteilklasse R** | keine | 5,00 | 1,850 | Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung | EUR |

*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|---|---|
| **Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)** | **97,13** |
| **Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)** | **0,00** |

## Sonstige Angaben

**FV Global Equities - Anteilklasse I**

| | | |
|---|---|---|
| Anteilwert | EUR | 127,26 |
| Ausgabepreis | EUR | 127,26 |
| Rücknahmepreis | EUR | 127,26 |
| Anzahl Anteile | STK | 145.175 |

**FV Global Equities - Anteilklasse R**

| | | |
|---|---|---|
| Anteilwert | EUR | 125,73 |
| Ausgabepreis | EUR | 132,02 |
| Rücknahmepreis | EUR | 125,73 |
| Anzahl Anteile | STK | 62 |

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

**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. Juli 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.

## Anteilklassen im Überblick

| | |
|---|---|
| **Erstausgabedatum** | |
| Anteilklasse I | 3. Juli 2023 |
| Anteilklasse R | 3. Juli 2023 |
| **Erstausgabepreise** | |
| Anteilklasse I | EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse R | EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag |
| **Ausgabeaufschlag** | |
| Anteilklasse I | derzeit 0,00 % |
| Anteilklasse R | derzeit 5,00 % |
| **Mindestanlagesumme** | |
| Anteilklasse I | keine |
| Anteilklasse R | keine |
| **Verwaltungsvergütung** | |
| Anteilklasse I | derzeit 1,25 % p.a. |
| Anteilklasse R | derzeit 1,85 % p.a. |

| | |
|---|---|
| **Verwahrstellenvergütung** | |
| Anteilklasse I | derzeit 0,05 % p.a. |
| Anteilklasse R | derzeit 0,05 % p.a. |
| **Währung** | |
| Anteilklasse I | Euro |
| Anteilklasse R | Euro |
| **Ertragsverwendung** | |
| Anteilklasse I | Ausschüttung |
| Anteilklasse R | Ausschüttung |
| **Wertpapier-Kennnummer / ISIN:** | |
| Anteilklasse I | A3D9G7 / DE000A3D9G77 |
| Anteilklasse R | A3D9G8 / DE000A3D9G85 |

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

**Aufsichtsrat:**
Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
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**
UBS Europe SE

**Hausanschrift:**
Bockenheimer Landstraße 2–4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

**Postanschrift:**
Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0
Telefax: 069 / 21 79-65 11
www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: € 2.881.336.000 (Stand: 31.12.2023)

**3. Beratungsgesellschaftund Vertrieb**
FV Frankfurter Vermögen AG

**Postanschrift:**
Rathausplatz 1
61348 Bad Homburg

Telefon +49 6174 95594 0
Telefax +49 6172 94595 99
www.frankfurter-vermoegen.com