

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## MellowFund Global Equity

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht MellowFund Global Equity

## Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>45.833.656,70</b>	<b>100,40</b>
1. Aktien	37.447.322,74	82,03
Australien	564.437,31	1,24
Brasilien	124.094,74	0,27
Bundesrep. Deutschland	6.799.664,39	14,89
Canada	2.467.510,78	5,40
Dänemark	1.921.236,61	4,21
Finnland	126.100,00	0,28
Frankreich	1.486.160,00	3,26
Großbritannien	1.880.573,39	4,12
Irland	445.616,43	0,98
Japan	207.353,22	0,45
Jersey	215.275,02	0,47
Kaimaninseln	1.482.743,27	3,25
Niederlande	185.050,00	0,41
Norwegen	1.053.925,49	2,31
Rußland	11,50	0,00
Schweden	615.062,09	1,35
Schweiz	5.594.811,91	12,26
Südkorea	780.437,93	1,71
Taiwan	1.109.582,94	2,43
USA	10.387.675,72	22,75
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	912.976,45	2,00
CHF	912.976,45	2,00
3. Andere Wertpapiere	0,30	0,00
EUR	0,30	0,00
4. Bankguthaben	7.348.937,44	16,10
5. Sonstige Vermögensgegenstände	124.419,77	0,27

**Halbjahresbericht  
MellowFund Global Equity**

**Vermögensübersicht zum 30.06.2025**

<b>Anlageschwerpunkte</b>	<b>Tageswert in EUR</b>	<b>% Anteil am Fondsvermögen</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-180.400,56</b>	<b>-0,40</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>45.653.256,14</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MellowFund Global Equity

## 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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>38.360.299,49</b>	<b>84,03</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>38.336.757,69</b>	<b>83,97</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>37.423.781,24</b>	<b>81,97</b>
BHP Group Ltd. Registered Shares DL -,50	AU000000BHP4		STK	27.500	0	0	AUD 36,750	564.437,31	1,24
Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA06849F1080		STK	32.000	32.000	0	CAD 28,350	566.539,69	1,24
Cameco Corp. Registered Shares o.N.	CA13321L1085		STK	25.000	0	0	CAD 101,130	1.578.873,42	3,46
Nutrien Ltd Registered Shares o.N.	CA67077M1086		STK	6.500	0	0	CAD 79,350	322.097,67	0,71
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716		STK	11.000	0	0	CHF 47,310	557.184,15	1,22
Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	3.500	1.000	0	CHF 149,450	560.037,47	1,23
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10	CH0319416936		STK	1.000	0	0	CHF 226,000	241.970,02	0,53
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	10.500	0	0	CHF 58,900	662.152,03	1,45
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	6.500	0	0	CHF 78,830	548.602,78	1,20
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267		STK	7.400	0	0	CHF 96,170	761.946,47	1,67
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151		STK	2.200	0	0	CHF 129,100	304.089,94	0,67
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	2.500	0	0	CHF 137,150	367.103,85	0,80
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519		STK	1.000	0	0	CHF 562,500	602.248,39	1,32
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	19.000	0	0	CHF 26,850	546.199,14	1,20
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A DK 1000	DK0010244425		STK	250	0	0	DKK 11.700,000	392.054,36	0,86
ISS AS Indehaver Aktier DK 1	DK0060542181		STK	20.000	0	0	DKK 176,600	473.414,02	1,04
Novo Nordisk A/S	DK0062498333		STK	15.000	3.000	0	DKK 439,600	883.831,28	1,94
Vestas Wind Systems A/S Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	13.500	0	0	DKK 95,020	171.936,95	0,38
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	7.000	0	0	EUR 41,860	293.020,00	0,64
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	13.000	0	0	EUR 25,535	331.955,00	0,73
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	6.500	0	0	EUR 69,360	450.840,00	0,99
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	4.000	0	1.000	EUR 276,900	1.107.600,00	2,43
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	20.000	0	0	EUR 39,210	784.200,00	1,72
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	25.000	0	0	EUR 30,970	774.250,00	1,70
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	1.500	0	0	EUR 41,940	62.910,00	0,14
Drägerwerk AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636		STK	25	0	0	EUR 67,200	1.680,00	0,00
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	45.000	0	0	EUR 15,625	703.125,00	1,54
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303		STK	5.500	0	0	EUR 63,950	351.725,00	0,77
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	10.000	0	0	EUR 27,640	276.400,00	0,61
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	2.500	2.500	0	EUR 74,020	185.050,00	0,41

# Halbjahresbericht

## MellowFund Global Equity

### 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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	300	300	0	EUR 444,600	133.380,00	0,29
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	10.000	10.000	0	EUR 12,610	126.100,00	0,28
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038		STK	10.000	0	0	EUR 33,690	336.900,00	0,74
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	4.000	0	0	EUR 82,210	328.840,00	0,72
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	2.500	0	1.500	EUR 258,150	645.375,00	1,41
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	2.500	0	0	EUR 217,650	544.125,00	1,19
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	3.000	0	0	EUR 47,060	141.180,00	0,31
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	11.000	0	0	EUR 52,100	573.100,00	1,26
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	5.000	5.000	0	EUR 29,910	149.550,00	0,33
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	GB0002634946		STK	10.000	0	0	GBP 18,865	220.308,30	0,48
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64		STK	65.000	0	0	GBP 2,836	215.275,02	0,47
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63		STK	18.400	0	0	GBP 13,900	298.680,37	0,65
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	5.500	0	0	GBP 49,550	318.258,79	0,70
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	3.000	0	0	GBP 42,450	148.721,24	0,33
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	30.000	0	0	GBP 25,535	894.604,69	1,96
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634		STK	13.000	0	0	HKD 503,000	709.734,84	1,55
Fujitsu Ltd. Registered Shares o.N.	JP3818000006		STK	10.000	0	0	JPY 3.515,000	207.353,22	0,45
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	30.000	0	0	NOK 255,100	644.327,51	1,41
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	25.000	0	0	NOK 194,600	409.597,98	0,90
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656		STK	85.000	0	0	SEK 80,940	615.062,09	1,35
Albemarle Corp. Registered Shares DL -,01	US0126531013		STK	2.000	0	0	USD 62,670	106.790,49	0,23
Alibaba Group Holding Ltd. Reg. Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025	US01609W1027		STK	8.000	1.000	0	USD 113,410	773.008,43	1,69
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	7.000	0	0	USD 176,230	1.051.043,71	2,30
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	US02209S1033		STK	3.000	3.000	0	USD 58,630	149.859,42	0,33
Amrize AG Namens-Aktien DL 1000	CH1430134226		STK	10.500	10.500	0	USD 49,550	443.277,67	0,97
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026		STK	3.000	3.000	0	USD 106,470	272.139,39	0,60
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	18.000	0	0	USD 69,380	1.064.019,77	2,33
Coterra Energy Inc. Registered Shares DL -,10	US1270971039		STK	12.000	12.000	0	USD 25,380	259.487,09	0,57
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	1.000	0	0	USD 508,490	433.236,77	0,95
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025		STK	6.000	3.000	0	USD 122,600	626.735,96	1,37
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022		STK	2.000	2.000	0	USD 107,800	183.692,60	0,40
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	2.000	0	0	USD 110,870	188.923,92	0,41
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099		STK	20.000	6.000	0	USD 20,450	348.470,65	0,76
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	12.000	0	0	USD 22,400	229.019,34	0,50
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064		STK	14.000	0	0	USD 25,820	307.983,30	0,67
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041		STK	4.000	4.000	0	USD 77,400	263.781,20	0,58

# Halbjahresbericht MellowFund Global Equity

## 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	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	6.000	0	0 USD	87,170	445.616,43	0,98
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055		STK	4.000	1.700	0 USD	79,160	269.779,33	0,59
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	3.000	0	500 USD	497,410	1.271.389,62	2,78
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058		STK	9.500	0	0 USD	67,440	545.863,51	1,20
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	7.500	0	3.500 USD	157,990	1.009.563,77	2,21
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	11.000	0	0 USD	74,320	696.532,33	1,53
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	20.000	0	0 USD	24,240	413.052,74	0,90
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	2.500	0	0 USD	159,320	339.354,18	0,74
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036		STK	2.000	0	0 USD	159,260	271.381,10	0,59
Samsung Electronics Co. Ltd. R.Shs(NV)Pf(GDR144A)/25 SW 100	US7960502018		STK	1.000	0	0 USD	916,000	780.437,93	1,71
Taiwan Semiconduct.Manufact.Co Reg.Shs (Spons.ADRs)/5 TA 10	US8740391003		STK	5.750	0	750 USD	226,490	1.109.582,94	2,43
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007		STK	4.500	2.500	0 USD	93,300	357.714,92	0,78
Vale S.A. Reg. Shs (Spon. ADRs)/1 o.N.	US91912E1055		STK	15.000	0	0 USD	9,710	124.094,74	0,27
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>912.976,45</b>	<b>2,00</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	3.300	0	0 CHF	258,400	912.976,45	2,00
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>23.533,41</b>	<b>0,05</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>23.533,41</b>	<b>0,05</b>
IBU-tec advanced materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0XYHT5		STK	3.620	0	0 EUR	6,500	23.530,00	0,05
Surgutneftegas PJSC Reg.Pfd Shs(Sp.ADRs)/10 RL 1	US8688611057		STK	40.000	0	0 USD	0,000	3,41	0,00
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>8,39</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>8,09</b>	<b>0,00</b>
Gazprom PJSC Nam.Akt.(Sp.ADRs)/2 RL 5	US3682872078		STK	95.000	0	0 USD	0,000	8,09	0,00

# Halbjahresbericht MellowFund Global Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Andere Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>0,30</b>	<b>0,00</b>	
LINDE AG Nachbesserungsrecht Squeeze-Out vom 09.04.2019	XFA00A016600	STK	3.000	0	0	EUR	0,000	0,30	0,00	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>38.360.299,49</b>	<b>84,03</b>	
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>7.348.937,44</b>	<b>16,10</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>7.348.937,44</b>	<b>16,10</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				EUR	880.306,11		%	100,000	880.306,11	1,93
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				DKK	8.397.669,34		%	100,000	1.125.587,32	2,47
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				NOK	6.001.988,92		%	100,000	505.324,26	1,11
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				SEK	121.915,91		%	100,000	10.899,27	0,02
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>										
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				AUD	0,12		%	100,000	0,07	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				CAD	4.355,71		%	100,000	2.720,11	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				CHF	77.322,30		%	100,000	82.786,19	0,18
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				GBP	27.758,81		%	100,000	32.417,16	0,07
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				HKD	58.519,80		%	100,000	6.351,67	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				JPY	118.642,00		%	100,000	699,88	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				USD	236.905,95		%	100,000	201.845,40	0,44
<b>Vorzeitig kündbares Termingeld</b>										
DZ Bank AG Frankfurt (V)				EUR	4.500.000,00		%	100,000	4.500.000,00	9,86

# Halbjahresbericht MellowFund Global Equity

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>124.419,77</b>	<b>0,27</b>
Zinsansprüche			EUR	12.744,31				12.744,31	0,03
Dividendenansprüche			EUR	48.228,95				48.228,95	0,11
Quellensteueransprüche			EUR	63.446,51				63.446,51	0,14
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-180.400,56</b>	<b>-0,40</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-22,98				-22,98	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-164.282,96				-164.282,96	-0,36
Verwahrstellenvergütung			EUR	-6.604,62				-6.604,62	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-9.000,00				-9.000,00	-0,02
Veröffentlichungskosten			EUR	-490,00				-490,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>45.653.256,14</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>219,37</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>225,95</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>208.113</b>	

### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht MellowFund Global Equity

## 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)

## Halbjahresbericht MellowFund Global Equity

### 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

Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	0	1.000	
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	US2855121099	STK	0	1.000	
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835	STK	0	2.000	
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	US7181721090	STK	0	2.000	

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Aktien

Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084	STK	0	32.000	
---	--------------	-----	---	--------	--

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 MellowFund Global Equity

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	84,03
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	219,37
Ausgabepreis	EUR	225,95
Anteile im Umlauf	STK	208.113

## 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.

# Halbjahresbericht MellowFund Global Equity

## 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](http://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 Zirlwagen, 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](http://www.hal-privatbank.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

VHC Capital Management S.A.

#### Postanschrift:

8, Zeilewee  
L-6751 Grevenmacher

Telefon +352 26 70-62

Telefax +352 26 70-62 24

[www.vhc-capital.com](http://www.vhc-capital.com)

### 4. Anlageausschuss

Eric Velten

VHC Capital Management S.A., Grevenmacher

Stephan Caspers

VHC Capital Management S.A., Grevenmacher

Axel Janik

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

WKN / ISIN: A1CZUC / DE000A1CZUC3