

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Vermögensmanagement - Fonds Universal

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



# Halbjahresbericht

## Vermögensmanagement - Fonds Universal

### Vermögensübersicht zum 30.06.2025

| Anlageschwerpunkte               | Tageswert<br>in EUR   | % Anteil am<br>Fondsvermögen |
|----------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   | <b>115.185.887,26</b> | <b>100,46</b>                |
| 1. Anleihen                      | 41.051.082,62         | 35,80                        |
| < 1 Jahr                         | 4.041.400,00          | 3,52                         |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre          | 8.397.440,62          | 7,32                         |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre         | 3.093.464,00          | 2,70                         |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre        | 15.156.613,00         | 13,22                        |
| >= 10 Jahre                      | 10.362.165,00         | 9,04                         |
| 2. Zertifikate                   | 10.400.275,00         | 9,07                         |
| EUR                              | 10.400.275,00         | 9,07                         |
| 3. Investmentanteile             | 55.207.958,35         | 48,15                        |
| EUR                              | 44.887.603,91         | 39,15                        |
| USD                              | 10.320.354,44         | 9,00                         |
| 4. Derivate                      | 33.720,00             | 0,03                         |
| 5. Bankguthaben                  | 8.078.390,42          | 7,05                         |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 414.460,87            | 0,36                         |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>     | <b>-527.932,20</b>    | <b>-0,46</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>        | <b>114.657.955,06</b> | <b>100,00</b>                |

# Halbjahresbericht

## Vermögensmanagement - Fonds Universal

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2025 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR    | %<br>des Fonds-<br>vermögens |      |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|------|
| <b>Bestandspositionen</b>  |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>106.659.315,97</b> | <b>93,02</b>                 |      |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                                    |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>50.545.077,62</b>  | <b>44,08</b>                 |      |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>  |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>40.144.802,62</b>  | <b>35,01</b>                 |      |
| 3,3750 % Alphabet Inc. EO-Notes 2025(25/37)                            | XS3064425468 |       | EUR   | 1.000                 | 1.000                                     | 0                     | 98,203     | 982.030,00            | 0,86                         |      |
| 1,1250 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27) | BE6312821612 |       | EUR   | 2.000                 | 0   | 0                     | 97,662     | 1.953.240,00          | 1,70                         |      |
| 3,3750 % AXA S.A. EO-Med.-Term Nts 2024(24/34)                         | XS2834471463 |       | EUR   | 1.000                 | 0   | 0                     | 100,452    | 1.004.520,00          | 0,88                         |      |
| 1,1250 % Banco Santander S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(27)              | XS2194370727 |       | EUR   | 600                   | 0   | 0                     | 97,741     | 586.446,00            | 0,51                         |      |
| 0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2050)                       | DE0001102481 |       | EUR   | 3.000                 | 0   | 0                     | 47,139     | 1.414.170,00          | 1,23                         |      |
| 2,4000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2030)                       | DE000BU27006 |       | EUR   | 4.000                 | 0   | 0                     | 100,932    | 4.037.280,00          | 3,52                         |      |
| 2,6000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2041)                       | DE000BU2F009 |       | EUR   | 2.000                 | 2.000                                     | 0                     | 95,547     | 1.910.940,00          | 1,67                         |      |
| 0,6250 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2019(19/29)       | XS2082345955 |       | EUR   | 600                   | 0   | 0                     | 91,318     | 547.908,00            | 0,48                         |      |
| 2,8750 % Commerzbank AG MTH S.P59 v.23(26)                             | DE000CZ43ZS7 |       | EUR   | 2.000                 | 0   | 0                     | 100,676    | 2.013.520,00          | 1,76                         |      |
| 0,4000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(37)               | EU000A3K4C42 |       | EUR   | 5.000                 | 0   | 0                     | 73,262     | 3.663.100,00          | 3,19                         |      |
| 0,0000 % Frankreich EO-OAT 2020(31)                                    | FR0014002WK3 |       | EUR   | 5.000                 | 0   | 0                     | 83,858     | 4.192.900,00          | 3,66                         |      |
| 1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(30)                          | IT0005413171 |       | EUR   | 2.500                 | 0   | 0                     | 94,713     | 2.367.825,00          | 2,07                         |      |
| 3,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(26)                          | IT0005538597 |       | EUR   | 2.000                 | 0   | 0                     | 101,394    | 2.027.880,00          | 1,77                         |      |
| 2,5000 % L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/27)                   | FR001400TT34 |       | EUR   | 1.000                 | 0   | 0                     | 100,435    | 1.004.350,00          | 0,88                         |      |
| 3,1250 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 24(24/32)  | FR001400TSK0 |       | EUR   | 1.000                 | 0   | 0                     | 100,203    | 1.002.030,00          | 0,87                         |      |
| 0,7500 % Mercedes-Benz Group AG Medium Term Notes v.20(30)             | DE000A289QR9 |       | EUR   | 600                   | 0   | 0                     | 89,903     | 539.418,00            | 0,47                         |      |
| 0,7500 % OMV AG EO-Medium-Term Notes 2020(30)                          | XS2189613982 |       | EUR   | 1.000                 | 0   | 0                     | 91,423     | 914.230,00            | 0,80                         |      |
| 3,1250 % Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2024(31)                 | XS2922763896 |       | EUR   | 1.000                 | 0   | 0                     | 100,702    | 1.007.020,00          | 0,88                         |      |
| 3,6250 % RWE AG Medium Term Notes v.23(28/29)                          | XS2584685031 |       | EUR   | 700                   | 0   | 0                     | 103,578    | 725.046,00            | 0,63                         |      |
| 0,6500 % Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 17(27)                        | ES00000128S2 |       | EUR   | 3.000                 | 0   | 0                     | 100,429    | 3.840.324,62          | 3,35                         |      |
| 3,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2022(43)                              | ES0000012K95 |       | EUR   | 2.500                 | 0   | 0                     | 95,677     | 2.391.925,00          | 2,09                         |      |
| 3,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2024(24/27)                 | XS2887185127 |       | EUR   | 1.000                 | 0   | 0                     | 101,308    | 1.013.080,00          | 0,88                         |      |
| 3,0000 % Würth Finance International BV EO-Medium-Term Nts 2024(31/31) | XS2911681083 |       | EUR   | 1.000                 | 0   | 0                     | 100,562    | 1.005.620,00          | 0,88                         |      |
| <b>Zertifikate</b>   |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>10.400.275,00</b>  | <b>9,07</b>                  |      |
| DB ETC PLC ETC Z14.07.60 XTR Phys Plat E                               | DE000A1EK0H1 |       | STK   | 30.000                | 30.000                                    | 0                     | EUR        | 71,170                | 2.135.100,00                 | 1,86 |
| Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)               | DE000A0S9GB0 |       | STK   | 45.000                | 0   | 20.000                | EUR        | 90,015                | 4.050.675,00                 | 3,53 |
| iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 22(22/O.End) Gold              | IE0009JOT9U1 |       | STK   | 30.000                | 30.000                                    | 0                     | EUR        | 58,990                | 1.769.700,00                 | 1,54 |
| WisdomTree Metal Securiti.Ltd. O.END Z 24(unl.)Silber                  | JE00BQRFDY49 |       | STK   | 80.000                | 80.000                                    | 0                     | EUR        | 30,560                | 2.444.800,00                 | 2,13 |

# Halbjahresbericht

## Vermögensmanagement - Fonds Universal

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2025 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs          | Kurswert<br>in EUR   | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|---------------|----------------------|------------------------------|
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b>    | <b>906.280,00</b>    | <b>0,79</b>                  |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b>    | <b>906.280,00</b>    | <b>0,79</b>                  |
| 0,3750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV EO-Notes 2020(20/29) Reg.S                | XS2235987224 |       | EUR   | 1.000                 | 0   | 0 %                   | 90,628        | 906.280,00           | 0,79                         |
| <b>Investmentanteile</b>  |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b>    | <b>55.207.958,35</b> | <b>48,15</b>                 |
| <b>KVG - eigene Investmentanteile</b>   |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b>    | <b>12.409.772,00</b> | <b>10,82</b>                 |
| Aktien Südeuropa Inhaber-Anteile  | DE000A1J9A74 |       | ANT   | 50.800                | 0   | 15.000                | EUR 98,840    | 5.021.072,00         | 4,38                         |
| HP&P Europe Equity Inhaber-Anteilsklasse B  | DE000A2ARN30 |       | ANT   | 85.000                | 0   | 0                     | EUR 60,360    | 5.130.600,00         | 4,47                         |
| HP&P Global Equity Inhaber-Anteile AK Clean                                       | DE000A40RC17 |       | ANT   | 12.000                | 0   | 0                     | EUR 92,200    | 1.106.400,00         | 0,96                         |
| Systematic Dispersion Fund Inhaber-Anteile X                                      | DE000A3DQ2Q1 |       | ANT   | 11.000                | 11.000                                    | 0                     | EUR 104,700   | 1.151.700,00         | 1,00                         |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>  |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b>    | <b>42.798.186,35</b> | <b>37,33</b>                 |
| Anaxis Short Duration Actions au Port.14 3 Déc.o.N.                               | FR0013231438 |       | ANT   | 1.100                 | 0   | 0                     | EUR 1.085,860 | 1.194.446,00         | 1,04                         |
| Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I2 Acc. o.N.                            | LU0575255335 |       | ANT   | 1.000                 | 0   | 2.000                 | EUR 1.005,220 | 1.005.220,00         | 0,88                         |
| BANTLEON Sel. Corp. Hybr. Scr. Inhaber-Anteile                                    | DE000A12BUV2 |       | ANT   | 30.000                | 0   | 0                     | EUR 112,210   | 3.366.300,00         | 2,94                         |
| Carmignac Cred.2031 Act.Nom. F Y EUR Dis. oN                                      | FR001400U4V7 |       | ANT   | 25.840                | 25.840                                    | 0                     | EUR 101,270   | 2.616.857,31         | 2,28                         |
| CIF CG New Perspective Fd (L) Reg. Shares Zd EUR o.N.                             | LU1295555483 |       | ANT   | 125.000               | 0   | 0                     | EUR 23,620    | 2.952.500,00         | 2,58                         |
| CIF-Cap.Group EM Growth Fd(LU) Actions Nom. Zd EUR (INE) o.N.                     | LU0891453416 |       | ANT   | 30.000                | 0   | 0                     | EUR 98,440    | 2.953.200,00         | 2,58                         |
| DPAM B-Equities NewGems Sust. Actions Nom. E Inst. Dis. oN                        | BE0948503371 |       | ANT   | 12.500                | 0   | 0                     | EUR 241,570   | 3.019.625,00         | 2,63                         |
| FS Exponential Technologies Act. Nom. S EUR Dis. oN                               | LU2004768326 |       | ANT   | 2.000                 | 0   | 0                     | EUR 1.900,900 | 3.801.800,00         | 3,32                         |
| iShsIV-Inc. and Div. UCITS ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.                         | IE00BD0B9B76 |       | ANT   | 250.000               | 0   | 0                     | EUR 7,853     | 1.963.250,00         | 1,71                         |
| ML UCITS PTF.-Inven.US Eq.L/S Reg. Shs In.PLD EUR Acc. oN                         | IE00BKFVYB67 |       | ANT   | 9.000                 | 0   | 0                     | EUR 117,025   | 1.053.228,60         | 0,92                         |
| MUF-Amundi CAC 40 Actions au Porteur Dist o.N.                                    | FR0007052782 |       | ANT   | 30.000                | 0   | 0                     | EUR 77,330    | 2.319.900,00         | 2,02                         |
| OptoFlex Nam.-An.I o. N.  | LU0834815101 |       | ANT   | 700                   | 700                                       | 0                     | EUR 1.641,650 | 1.149.155,00         | 1,00                         |
| Plenum Eur.Insur.Bd Fd Nam.-Ant. SD EUR Dis. oN                                   | LI1317190463 |       | ANT   | 10.000                | 0   | 0                     | EUR 106,910   | 1.069.100,00         | 0,93                         |
| UBSLFS-F.MSCI EMU Qua.ESG Scr. Namens-Anteile (EUR)A dis.o.N.                     | LU1215451524 |       | ANT   | 150.000               | 0   | 0                     | EUR 26,755    | 4.013.250,00         | 3,50                         |
| AXA IM F.I.I.S.-US Sh.Dur.H.Y. Namens-Anteile B(Dis.)USD o.N.                     | LU0224435262 |       | ANT   | 15.000                | 0   | 0                     | USD 89,760    | 1.147.141,52         | 1,00                         |
| iShsIII-MSCI Wld Sm.Ca.UCI.ETF Registered Shares USD(Acc)o.N.                     | IE00BF4RFH31 |       | ANT   | 400.000               | 350.000                                   | 300.000               | USD 8,099     | 2.760.160,18         | 2,41                         |

# Halbjahresbericht

## Vermögensmanagement - Fonds Universal

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2025 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR    | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| iShsIV-MSCI Jap.ESG.Enh.CTB UE Reg. Shares USD Acc. o.N.                                | IE00BHZPJ452 |       | ANT   | 500.000               | 0   | 0 USD                 | 7,632      | 3.251.256,71          | 2,84                         |
| Morgan Stan.Inv.Fds-Gl.Quality Actions Nom.ZX o.N.                                      | LU1033666584 |       | ANT   | 60.000                | 0   | 0 USD                 | 61,850     | 3.161.796,03          | 2,76                         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen 2)</b>  |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>106.659.315,97</b> | <b>93,02</b>                 |
| <b>Derivate</b>   |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>33.720,00</b>      | <b>0,03</b>                  |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |              |       |   |                       |   |                       |            |                       |                              |
| <b>Aktienindex-Derivate</b>   |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>33.720,00</b>      | <b>0,03</b>                  |
| Forderungen/Verbindlichkeiten   |              |       |   |                       |   |                       |            |                       |                              |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>  |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>33.720,00</b>      | <b>0,03</b>                  |
| FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 19.09.25 EUREX  |              | 185   | EUR   | Anzahl 170            |   |                       |            | 55.250,00             | 0,05                         |
| FUTURE MSCI DLY WRLD NR EUR 19.09.25 EUREX  |              | 185   | EUR   | Anzahl -50            |   |                       |            | -21.530,00            | -0,02                        |
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>           |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>8.078.390,42</b>   | <b>7,05</b>                  |
| <b>Bankguthaben</b>   |              |       |   |                       |   |                       | <b>EUR</b> | <b>8.078.390,42</b>   | <b>7,05</b>                  |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>  |              |       |   |                       |   |                       |            |                       |                              |
| UBS Europe SE   |              |       | EUR   | 7.982.052,31          |   |                       | % 100,000  | 7.982.052,31          | 6,96                         |
| <b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>                                      |              |       |   |                       |   |                       |            |                       |                              |
| UBS Europe SE   |              |       | NOK   | 11.995,89             |   |                       | % 100,000  | 1.009,97              | 0,00                         |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>  |              |       |   |                       |   |                       |            |                       |                              |
| UBS Europe SE   |              |       | CAD   | 18.138,32             |   |                       | % 100,000  | 11.327,25             | 0,01                         |
| UBS Europe SE   |              |       | TRY   | 40.321,92             |   |                       | % 100,000  | 863,54                | 0,00                         |
| UBS Europe SE   |              |       | USD   | 97.578,31             |   |                       | % 100,000  | 83.137,35             | 0,07                         |

# Halbjahresbericht

## Vermögensmanagement - Fonds Universal

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

| Gattungsbezeichnung                               | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2025 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge<br>im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert<br>in EUR    | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>              |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>414.460,87</b>     | <b>0,36</b>                  |
| Zinsansprüche                                     |      |       | EUR   | 362.258,64            |                    |  |            | 362.258,64            | 0,32                         |
| Variation Margin                                  |      |       | EUR   | 21.530,00             |                    |  |            | 21.530,00             | 0,02                         |
| Ansprüche auf Ausschüttung                        |      |       | EUR   | 30.672,23             |                    |  |            | 30.672,23             | 0,03                         |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                 |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>-527.932,20</b>    | <b>-0,46</b>                 |
| Verwaltungsvergütung                              |      |       | EUR   | -375.461,80           |                    |  |            | -375.461,80           | -0,33                        |
| Performance Fee                                   |      |       | EUR   | -71.609,08            |                    |  |            | -71.609,08            | -0,06                        |
| Verwahrstellenvergütung                           |      |       | EUR   | -16.861,32            |                    |  |            | -16.861,32            | -0,01                        |
| Prüfungskosten                                    |      |       | EUR   | -8.250,00             |                    |  |            | -8.250,00             | -0,01                        |
| Veröffentlichungskosten                           |      |       | EUR   | -500,00               |                    |  |            | -500,00               | 0,00                         |
| Variation Margin                                  |      |       | EUR   | -55.250,00            |                    |  |            | -55.250,00            | -0,05                        |
| <b>Fondsvermögen</b>                              |      |       |   |                       |                    |  | <b>EUR</b> | <b>114.657.955,06</b> | <b>100,00 1)</b>             |
| <b>Vermögensmanagement - Fonds Universal AK A</b> |      |       |   |                       |                    |  |            |                       |                              |
| Anteilwert  |      |       |   |                       |                    |  | EUR        | 123,37                |                              |
| Ausgabepreis                                      |      |       |   |                       |                    |  | EUR        | 123,37                |                              |
| Rücknahmepreis                                    |      |       |   |                       |                    |  | EUR        | 123,37                |                              |
| Anzahl Anteile                                    |      |       |   |                       |                    |  | STK        | 929.355               |                              |

#### Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.



## Halbjahresbericht Vermögensmanagement - Fonds Universal

### 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<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |              |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |                                     |                          |                             |                     |
| 1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)                                    | NO0010757925 | NOK                                 | 0                        | 45.000                      |                     |
| 3,0000 % ZF Finance GmbH MTN v.2020(2020/2025)                                    | XS2231715322 | EUR                                 | 0                        | 500                         |                     |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |              |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |                                     |                          |                             |                     |
| 1,2500 % United States of America DL-Bonds 2021(28)                               | US91282CBS98 | USD                                 | 0                        | 5.000                       |                     |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere *)</b>   |              |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |                                     |                          |                             |                     |
| 0,6250 % Capgemini SE EO-Notes 2020(20/25)  | FR0013519048 | EUR                                 | 0                        | 600                         |                     |
| 4,6250 % United States of America DL-Notes 2023(25)                               | US91282CGN56 | USD                                 | 0                        | 2.500                       |                     |
| <b>Investmentanteile</b>  |              |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>  |              |                                     |                          |                             |                     |
| Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F EUR Y Dis. oN                                 | FR0013516036 | ANT                                 | 0                        | 25.000                      |                     |
| KBI-KBI Global Sustain.Infras. Reg. Shs D EUR Dis. oN                             | IE00BKKFT854 | ANT                                 | 0                        | 200.000                     |                     |

## Halbjahresbericht Vermögensmanagement - Fonds Universal

### 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<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

#### Derivate

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

#### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, MSCI DAILY WORLD NR EUR)

EUR

15.556,77

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): MSCI DAILY WORLD NR EUR)

EUR

2.495,29

##### Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): EURO-BUND, EURO-BUXL)

EUR

4.367,25

#### Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

##### Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)

EUR

81,35

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.

## Halbjahresbericht Vermögensmanagement - Fonds Universal

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

|   |       |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 93,02 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | 0,03  |

### Sonstige Angaben

#### Vermögensmanagement - Fonds Universal AK A

|                |     |         |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert     | EUR | 123,37  |
| Ausgabepreis   | EUR | 123,37  |
| Rücknahmepreis | EUR | 123,37  |
| Anzahl Anteile | STK | 929.355 |

# Halbjahresbericht

## Vermögensmanagement - Fonds Universal

### 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

## **Halbjahresbericht Vermögensmanagement - Fonds Universal**

### **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

## Vermögensmanagement - Fonds Universal

### 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

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](http://www.ubs.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 2.881.336.000 (Stand: 31.12.2023)

#### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Habbel, Pohlig & Partner Vermögensverwaltung GmbH

##### Postanschrift:

Sonnenberger Str. 14  
65193 Wiesbaden

Telefon (0611) 9 99 66 - 0

Telefax (0611) 9 99 66 - 44

[www.hpp-vermoegensverwaltung.de](http://www.hpp-vermoegensverwaltung.de)

#### 4. Anlageausschuss

Bernd Haferstock

Habbel, Pohlig & Partner Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH, Wiesbaden

Andreas Hauser

Habbel, Pohlig & Partner Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH, Wiesbaden

Marcus Mies

UBS Europe SE, Düsseldorf

Oliver Voigt

Habbel, Pohlig & Partner Institut für Bank- und Wirtschaftsberatung GmbH, Wiesbaden

WKN / ISIN: A0MYGU / DE000A0MYGU8