



**Halbjahresbericht zum 31.03.2025**

**Europa Substanz & Dividende**



## Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht.....	3
Vermögensaufstellung.....	4
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.....	7
Ertrags- und Aufwandsrechnung.....	8
Entwicklung des Sondervermögens.....	9
Anhang zum Halbjahresbericht zum 31.03.2025.....	11
Service Partner & Dienstleister.....	14

## Vermögensübersicht

### Vermögensübersicht zum 31.03.2025

		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>18.489.137,59</b>	<b>100,18</b>
1. Anleihen		3.964.505,00	21,48
- Schuldverschreibungen, die von öffentlichen Institutionen emittiert oder gesichert werden	EUR	3.964.505,00	21,48
2. Investmentanteile		13.949.719,35	75,58
- Indexfonds	EUR	9.880.213,75	53,53
- Aktienfonds	EUR	778.500,00	4,22
- Rentenfonds	EUR	1.661.662,50	9,00
- Geldmarktfonds	EUR	1.629.343,10	8,83
3. Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten		551.995,96	2,99
- Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten in EUR	EUR	551.995,96	2,99
4. Sonstige Vermögensgegenstände		22.917,28	0,12
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-32.929,60</b>	<b>-0,18</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-32.929,60	-0,18
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>18.456.207,99</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
im Berichtszeitraum									
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.964.505,00</b>	<b>21,48</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.964.505,00</b>	<b>21,48</b>
DE0001102382	Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)		EUR	500	0	0 %	99,5770	497.885,00	2,70
DE0001102390	Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)		EUR	500	500	0 %	98,6750	493.375,00	2,67
DE0001102408	Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)		EUR	500	500	0 %	97,3580	486.790,00	2,64
DE0001141828	Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)		EUR	500	500	0 %	98,9200	494.600,00	2,68
DE0001141836	Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.183 v.2021(26)		EUR	500	500	0 %	97,9400	489.700,00	2,65
DE000BU22015	Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)		EUR	500	100	100 %	100,0870	500.435,00	2,71
DE000BU22072	Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)		EUR	500	500	0 %	99,9760	499.880,00	2,71
DE000BU22080	Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.25(27)		EUR	500	500	0 %	100,3680	501.840,00	2,72
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>13.949.719,35</b>	<b>75,58</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>13.949.719,35</b>	<b>75,58</b>
DE000ETF9603	Amundi-A.STOXX Eur.600ESGII UE Inhaber-Anteile Dist		ANT	11.750	1.750	0 EUR	53,8300	632.502,50	3,43
LU1615090864	BNP Par.Easy-Equity Div.Europe Nam.-Ant. UCITS ETF CAP o.N		ANT	4.500	0	0 EUR	145,7800	656.010,00	3,55
LU0034353002	DWS Floating Rate Notes Inhaber-Anteile LC o.N.		ANT	18.250	18.250	0 EUR	91,0500	1.661.662,50	9,00
LU0099730524	DWS Instl-ESG EO Money Market Inhaber-Anteile IC o.N.		ANT	110	160	100 EUR	14.812,2100	1.629.343,10	8,83
LU0048578792	Fidelity Fds-Europ. Growth Fd. Reg.Shares A (Glob.Cert.) o.N.		ANT	37.500	37.500	0 EUR	20,7600	778.500,00	4,22
IE00BF2B0L69	FT ICAV-Fr.Eur.Qual.Div.U.ETF Registered Shares EUR Dis.o.N.		ANT	25.000	0	0 EUR	31,3650	784.125,00	4,25
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.		ANT	3.500	8.025	4.525 EUR	184,3800	645.330,00	3,50
IE00B1YZSC51	iShsII-Core MSCI Europe U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	23.250	5.750	0 EUR	33,3450	775.271,25	4,20
IE00B52VJ196	iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Acc) o.N.		ANT	10.000	2.500	0 EUR	67,7500	677.500,00	3,67
IE00BKWQ0D84	SPDR MSCI Europe Cons.Sta.UETF Registered Shares o.N.		ANT	3.500	1.000	0 EUR	224,5000	785.750,00	4,26
IE00B5M1WJ87	SPDR S&P EO Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.		ANT	30.625	1.875	0 EUR	26,0200	796.862,50	4,32
LU1215451524	UBSLFS-F.MSCI EMU Qua.ESG Scr. Namens-Anteile (EUR)A dis.o.N.		ANT	22.500	2.500	0 EUR	25,5350	574.537,50	3,11
NL0010731816	VanEck European EQ.UC.ETF Aandelen oop naam o.N.		ANT	9.000	1.250	1.000 EUR	79,6500	716.850,00	3,88
IE000NRGX9M3	Vngrd Fds-Vn ESG Dv.Er.AI ETF Reg.Shs EUR Dis. oN		ANT	115.000	15.000	0 EUR	5,9350	682.525,00	3,70
IE00BQZJBX31	WisdomTree Europ.Eq.Inc.UC.ETF Registered Shares o.N.		ANT	50.000	0	0 EUR	13,0880	654.400,00	3,55
LU0292095535	Xtr.Euro Stoxx Qual.Dividend Inhaber-Anteile 1D o.N.		ANT	30.000	0	0 EUR	24,6350	739.050,00	4,00

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
im Berichtszeitraum									
LU0292103222	Xtr.MSCI Eur.Health Care Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	ANT		3.500	2.500	0	EUR 217,0000	759.500,00	4,12
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.914.224,35</b>	<b>97,06</b>
<b>Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>551.995,96</b>	<b>2,99</b>
<b>Bankbestände</b>							<b>EUR</b>	<b>551.995,96</b>	<b>2,99</b>
<b>Verwahrstelle</b>							<b>EUR</b>	<b>551.995,96</b>	<b>2,99</b>
Donner & Reuschel AG				551.995,96			EUR	551.995,96	2,99
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>22.917,28</b>	<b>0,12</b>
Sonstige Forderungen								2.042,70	0,01
Zinsansprüche								20.874,58	0,11
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-32.929,60</b>	<b>-0,18</b>
Prüfungskosten								-4.095,00	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten								-3.355,54	-0,02
Verwahrstellenvergütung								-996,78	-0,01
Verwaltungsvergütung								-24.482,28	-0,13
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>18.456.207,99</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert Europa Substanz &amp; Dividende A</b>							<b>EUR</b>	<b>57,95</b>	
<b>Umlaufende Anteile Europa Substanz &amp; Dividende A</b>							<b>STK</b>	<b>318.468,000</b>	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Devisenkurse

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2025

EUR	(Euro)	1,000000	=	1 Euro (EUR)
-----	--------	----------	---	--------------

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien o.N.	STK	7.125	23.500
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	STK	800	800
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	STK	0	8.750
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	STK	2.000	2.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE0001102374	Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025)	EUR	0	500
DE0001104909	Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	EUR	0	500
DE000BU22007	Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR	0	500
DE000BU22049	Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)	EUR	0	500
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
LU1291101555	BNP P.Easy-MSCI Eu.S.C.SRI S-S Nam.-Ant. UCITS ETF CAP EUR o.N	ANT	125	1.875
DE0005933956	iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	ANT	3.750	15.000
DE0002635273	iShares DivDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	ANT	0	37.500
LU0959210278	MUL Amundi S&P EO DivAris.Scr. UCITS ETF Inh.Anteile Dist	ANT	0	6.250
LU2082999215	MUL-Amundi Est600 Utilities Act. Nom. UCITS ETF Dist o.N.	ANT	0	5.000
IE00BG143G97	Vanguard Fds-V.Ger.All Cap U.E Reg. EUR Dis. o.N.	ANT	0	20.000

## Ertrags- und Aufwandsrechnung

### Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) Europa Substanz & Dividende A für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 31.03.2025

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		5.058,97
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		19.585,51
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		8.490,56
4. Erträge aus Investmentanteilen		77.477,11
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-443,99
6. Sonstige Erträge		2.944,35
<b>Summe der Erträge</b>		<b>113.112,51</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung		-153.217,19
davon Performance Fee	-1.425,38	
2. Verwahrstellenvergütung		-6.180,01
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-5.315,31
4. Sonstige Aufwendungen		-10.848,66
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-175.561,17</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-62.448,66</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		650.186,34
2. Realisierte Verluste		-67.373,28
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>582.813,06</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis</b>		<b>520.364,40</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		7.079,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-12.512,50
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis</b>		<b>-5.433,15</b>
<b>VII. Ergebnis</b>		<b>514.931,25</b>



## Entwicklung des Sondervermögens

### Entwicklung des Sondervermögens Europa Substanz & Dividende A

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>16.155.667,26</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-373.534,20
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.207.101,18
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.981.472,05	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-774.370,87	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-47.957,50
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		514.931,25
davon nicht realisierte Gewinne	7.079,35	
davon nicht realisierte Verluste	-12.512,50	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>18.456.207,99</b>

## Anteilklassen im Überblick

### Sondervermögen: Europa Substanz & Dividende

Anteilkasse	Anteilkasse A
Wertpapierkennnummer	A2DW10
ISIN-Code	DE000A2DW103
Anteilklassenwährung	Euro
Erstausgabepreis	50,00 EUR
Erstausgabedatum	07.11.2017
Ertragsverwendung	ausschüttend
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00% aktuell: bis zu 5,00%
Rücknahmeabschlag	keiner
Mindestanlagesumme	keine
Verwaltungsvergütung	bis zu 1,80% p.a. aktuell: bis zu 1,68% p.a.

## Anhang zum Halbjahresbericht zum 31.03.2025

### Sonstige Angaben

Anteilwert Europa Substanz & Dividende A	EUR	57,95
Umlaufende Anteile Europa Substanz & Dividende A	STK	318.468,000

### Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

#### Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, sowie Bezugsrechte für den Fonds werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern im Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ des Verkaufsprospekts nicht anders angegeben. Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z. B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden die für vergleichbare Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen vereinbarten Preise und gegebenenfalls die Kurswerte von Anleihen vergleichbarer Emittenten mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung herangezogen, erforderlichenfalls mit einem Abschlag zum Ausgleich der geringeren Veräußerbarkeit. Die zu dem Fonds gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds hinzugerechnet. Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet. Termin- oder Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern diese jederzeit kündbar sind und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt. Anteile an Investmentvermögen werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Anteile an Investmentvermögen zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist. Für Rückerstattungsansprüche aus Darlehensgeschäften ist der jeweilige Kurswert der als Darlehen übertragenen Vermögensgegenstände maßgebend.

#### Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Wertpapierverkäufen

Die aus dem Verkauf und der Veräußerung von Wertpapieren realisierten Gewinne und Verluste werden auf der Grundlage der Methode der Durchschnittskosten der verkauften Wertpapiere berechnet.

#### Umrechnung von Fremdwährungen

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des Bloomberg Fixing Kurses der Währung von 17.00 Uhr des Vortages in Euro umgerechnet.

#### Einstandswerte der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des Fonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

#### Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

#### Bewertung von Terminkontrakten

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Realisierte und nicht realisierte Werterhöhungen oder -minderungen werden in der Vermögensaufstellung eingetragen.

#### Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

#### Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer ausgewiesen.

#### Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summer der nicht realisierten Gewinne einfließt, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließt und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderung ermittelt werden kann.

#### Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 31.03.2025 mit den letzten verfügbaren Kursen und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 31.03.2025 beziehen, erstellt.

#### Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen

ISIN	Fondsname	Bezahlter Ausgabeaufschlag	Bezahlter Rücknahmeabschlag	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000ETF9603	Amundi-A.STOXX Eur.600ESGII UE Inhaber-Anteile Dist	0,00	0,00	0,19
LU1291101555	BNP P.Easy-MSCI Eu.S.C.SRI S-S Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	0,00	0,00	0,26
LU1615090864	BNP Par.Easy-Equity Div.Europe Nam.-Ant.UCITS ETF CAP o.N	0,00	0,00	0,31
LU0034353002	DWS Floating Rate Notes Inhaber-Anteile LC o.N.	0,00	0,00	0,25
LU0099730524	DWS Instl-ESG EO Money Market Inhaber-Anteile IC o.N.	0,00	0,00	0,14
LU0048578792	Fidelity Fds-Europ. Growth Fd. Reg.Shares A (Glob.Cert.) o.N.	0,00	0,00	1,89
IE00BF2B0L69	FT ICAV-Fr.Eur.Qual.Div.U.ETF Registered Shares EUR Dis.o.N.	0,00	0,00	0,25
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	0,00	0,00	0,16
DE0005933956	iShares Core EO STOXX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	0,00	0,00	0,09
DE0002635273	iShares DivDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	0,00	0,00	0,31
IE00B1YZSC51	iShsII-Core MSCI Europe U.ETF Registered Shares o.N.	0,00	0,00	0,12
IE00B52VJ196	iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Acc) o.N.	0,00	0,00	0,20
LU0959210278	MUL Amundi S&P EO DivAris.Scr. UCITS ETF Inh.Anteile Dist	0,00	0,00	0,30
LU2082999215	MUL-Amundi Est600 Utilities Act. Nom. UCITS ETF Dist o.N.	0,00	0,00	0,30
IE00BKWQ0D84	SPDR MSCI Europe Cons.Sta.UETF Registered Shares o.N.	0,00	0,00	0,18
IE00B5M1WJ87	SPDR S&P EO Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	0,00	0,00	0,30
LU1215451524	UBSLFS-F.MSCI EMU Qua.ESG Scr. Namens-Anteile (EUR)A dis.o.N.	0,00	0,00	0,25
NL0010731816	VanEck European EQ.UC.ETF Aandelen oop naam o.N.	0,00	0,00	0,20
IE00BG143G97	Vanguard Fds-V.Ger.All Cap U.E Reg. EUR Dis. o.N.	0,00	0,00	0,10
IE000NRGX9M3	Vngrd Fds-Vn ESG Dv.Er.Al ETF Reg.Shs EUR Dis. oN	0,00	0,00	1,00
IE00BQZJBX31	WisdomTree Europ.Eq.Inc.UC.ETF Registered Shares o.N.	0,00	0,00	0,29
LU0292095535	Xtr.Euro Stoxx Qual.Dividend Inhaber-Anteile 1D o.N.	0,00	0,00	0,30
LU0292103222	Xtr.MSCI Eur.Health Care Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	0,00	0,00	0,17

## **Zusätzliche Informationen**

### **Gebühren und Aufwendungen**

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen („Basisinformationsblatt“) entnommen werden.

### **Kosten aus Investmentanteilen**

Sofern der Fonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen. Diese Gebühren sind im Fall einer Investition in Zielfonds in der Übersicht "Zusatzinformationen zu bezahlten Ausgabeaufschlägen und Verwaltungsvergütungen bei KVG-eigenen, gruppeneigenen und -fremden Wertpapier- bzw. Immobilien-Investmentanteilen" ersichtlich.

### **Mögliche Auswirkungen des Ukraine-Konfliktes**

Die Entwicklungen hinsichtlich des Konfliktes im Osten Europas führten auf den globalen Finanzmärkten teilweise zu signifikanten Abschlügen und starken Schwankungen. Mittelfristig werden die Rahmenbedingungen der globalen Wirtschaft und damit verbunden die Entwicklung an den Finanzmärkten von erhöhter Unsicherheit geprägt sein. Damit einher geht eine steigende Volatilität an den Finanzplätzen. Insofern unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung des Fonds erhöhten Schwankungsrisiken.

Axxion S.A.

Grevenmacher, im April 2025

## Service Partner & Dienstleister

### Kapitalverwaltungsgesellschaft

Axxion S.A.  
15, rue de Flaxweiler  
6776 GREVENMACHER

Handelsregister: R.C.S. B82 112

### Aufsichtsrat

Martin Stürner (Vorsitzender)  
Thomas Amend (Mitglied)  
Constanze Hintze (Mitglied)  
Dr. Burkhard Wittek (Mitglied)

### Vorstand

Stefan Schneider (Vorsitzender)  
Pierre Girardet (Mitglied)  
Armin Clemens (Mitglied)

### Verwahrstelle

DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft  
Ballindamm 27  
20095 HAMBURG

### Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Friedrich-Ebert-Anlage 35-37  
60327 FRANKFURT AM MAIN



Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, den Basisinformationsblättern, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.