

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



AHF Global Select

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 30.06.2023

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|----------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 112.415.564,84 | 100,35 |
| 1. Investmentanteile | 109.758.809,39 | 97,98 |
| EUR | 39.041.211,16 | 34,85 |
| USD | 70.717.598,23 | 63,13 |
| 2. Bankguthaben | 2.646.105,39 | 2,36 |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 10.650,06 | 0,01 |
| II. Verbindlichkeiten | -396.295,64 | -0,35 |
| III. Fondsvermögen | 112.019.269,20 | 100,00 |

Halbjahresbericht AHF Global Select

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2023 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|----------------|-----------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 109.758.809,39 | 97,98 |
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 109.758.809,39 | 97,98 |
| Gruppeneigene Investmentanteile | | | | | | | EUR | 5.701.920,00 | 5,09 |
| Berenberg European Small Cap Act. Nom. I A oN | LU1959967503 | | ANT | 48.000 | 0 | 26.000 | EUR 118,790 | 5.701.920,00 | 5,09 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | EUR | 104.056.889,39 | 92,89 |
| green benefit-Global Impact Fd Act.au Porteur I o.N. | LU1136261358 | | ANT | 600 | 0 | 0 | EUR 1.906,750 | 1.144.050,00 | 1,02 |
| JPMorgan-Europe Strategic Val. A.N. JPM-Eu.St.Va.C(acc)EUR oN | LU0129445192 | | ANT | 440.001 | 120.000 | 0 | EUR 25,220 | 11.096.818,66 | 9,91 |
| Mainfirst - Germany Fund Inhaber-Anteile R Cap.EUR o.N. | LU1004823719 | | ANT | 56.000 | 4.000 | 26.000 | EUR 104,040 | 5.826.240,00 | 5,20 |
| Nordea 1-Gbl Climate a.Envir.F Actions Nom. BI-EUR o.N. | LU0348927095 | | ANT | 262.000 | 0 | 0 | EUR 33,862 | 8.871.896,40 | 7,92 |
| Nordea 1-Nordic Equity Fd Actions Nom. BI-EUR o.N. | LU0335102843 | | ANT | 47.000 | 0 | 0 | EUR 136,176 | 6.400.286,10 | 5,71 |
| Amundi Fds-Pion.US Eq.Fund.G. Act. Nom. I2 Unh. USD Acc. oN | LU1883855675 | | ANT | 1.070 | 70 | 150 | USD 10.967,920 | 10.757.791,18 | 9,60 |
| BGF - World Mining Fund Act. Nom. Classe D2 USD o.N. | LU0252968341 | | ANT | 94.000 | 4.000 | 0 | USD 70,630 | 6.086.002,38 | 5,43 |
| Fidelity Fds-America Fund Reg.Shs Y Acc. USD o.N. | LU0318939179 | | ANT | 460.000 | 0 | 0 | USD 28,790 | 12.139.884,50 | 10,84 |
| Fidelity Fds-Sust.Asia Eq.Fund Reg. Shares Y Acc. USD o.N. | LU0318941159 | | ANT | 760.000 | 55.000 | 0 | USD 15,940 | 11.104.959,21 | 9,91 |
| HSBC GIF-As.ex Jap.Equ.Sm.Cos Namens-Anteile I (Cap.) o.N. | LU0164939885 | | ANT | 110.000 | 0 | 0 | USD 83,820 | 8.451.920,43 | 7,55 |
| JPMorgan Funds-Russia Fund A.N. JPM-Ru.Fd. C (acc) o.N. | LU0215050302 | | ANT | 1.100.000 | 0 | 0 | USD 0,730 | 736.089,56 | 0,66 |
| JPMorgan-US Value Fund Actions Nom. C o.N. (acc.) | LU0129463179 | | ANT | 280.000 | 60.000 | 0 | USD 43,570 | 11.183.079,03 | 9,98 |
| Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. 3U USD Acc. oN | LU1864950982 | | ANT | 625.000 | 25.000 | 100.000 | USD 17,905 | 10.257.871,94 | 9,16 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 109.758.809,39 | 97,98 |

Halbjahresbericht AHF Global Select

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2023 | Käufe / Zugänge Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|--|------------|-----------------------|------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | EUR | 2.646.105,39 | 2,36 |
| Bankguthaben | | | | | | EUR | 2.646.105,39 | 2,36 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | EUR | 2.646.105,39 | % | 100,000 | 2.646.105,39 | 2,36 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | EUR | 10.650,06 | 0,01 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 10.650,06 | | | 10.650,06 | 0,01 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | EUR | -396.295,64 | -0,35 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -327.669,21 | | | -327.669,21 | -0,29 |
| Performance Fee | | | EUR | -1.053,03 | | | -1.053,03 | 0,00 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -16.372,85 | | | -16.372,85 | -0,01 |
| Anlageberatungsvergütung | | | EUR | -41.250,55 | | | -41.250,55 | -0,04 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -9.775,00 | | | -9.775,00 | -0,01 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -175,00 | | | -175,00 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | 112.019.269,20 | 100,00 1) |
| AHF Global Select R | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | EUR | 171,69 | |
| Ausgabepreis | | | | | | EUR | 180,27 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | EUR | 171,69 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | STK | 643.931 | |

Halbjahresbericht AHF Global Select

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 30.06.2023 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|----------------------------|------|-------|---|-----------------------|--------------------|--|------|--------------------|------------------------------|
| AHF Global Select I | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 102,91 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 102,91 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 102,91 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 14.239 | |

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht AHF Global Select

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | | |
|-----|-------|-----------------------------|---------------|
| USD | (USD) | per 30.06.2023 1,0909000 | = 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 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

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.

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen getätigt, die nicht in der Vermögensaufstellung genannt sind.

**Halbjahresbericht
AHF Global Select**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

| Anteilklasse | Mindestanlagesumme in Währung | Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %) | Verwaltungsvergütung bis zu 1,700% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.) | Ertragsverwendung | Währung |
|----------------------------|--|---|--|--------------------------|----------------|
| AHF Global Select R | keine | 5,00 | 1,200 | Thesaurierer | EUR |
| AHF Global Select I | 100.000 | 0,00 | 0,500 | Thesaurierer | EUR |

Halbjahresbericht AHF Global Select

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 97,98 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,00 |

Sonstige Angaben

AHF Global Select R

| | | |
|----------------|-----|---------|
| Anteilwert | EUR | 171,69 |
| Ausgabepreis | EUR | 180,27 |
| Rücknahmepreis | EUR | 171,69 |
| Anzahl Anteile | STK | 643.931 |

AHF Global Select I

| | | |
|----------------|-----|--------|
| Anteilwert | EUR | 102,91 |
| Ausgabepreis | EUR | 102,91 |
| Rücknahmepreis | EUR | 102,91 |
| Anzahl Anteile | STK | 14.239 |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht AHF Global Select

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

| | |
|----------------|----------------|
| Anteilklasse R | 20. März 2008 |
| Anteilklasse I | 28. April 2023 |

Erstausgabepreise

| | |
|----------------|--------------------------------|
| Anteilklasse R | EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse I | EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag |

Ausgabeaufschlag

| | |
|----------------|----------------|
| Anteilklasse R | derzeit 5,00 % |
| Anteilklasse I | derzeit keiner |

Mindestanlagesumme

| | |
|----------------|-------------|
| Anteilklasse R | keine |
| Anteilklasse I | EUR 100.000 |

Verwaltungsvergütung

| | |
|----------------|----------------|
| Anteilklasse R | derzeit 1,20 % |
| Anteilklasse I | derzeit 0,50 % |

Verwahrstellenvergütung

| | |
|----------------|----------------|
| Anteilklasse R | derzeit 0,05 % |
| Anteilklasse I | derzeit 0,05 % |

Beratungsgesellschaftsvergütung

| | |
|----------------|----------------|
| Anteilklasse R | derzeit 0,15 % |
| Anteilklasse I | derzeit 0,15 % |

Erfolgsabhängige Vergütung

| | |
|----------------|---|
| Anteilklasse R | derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 10 % und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperiode). |
| Anteilklasse I | |

Währung

| | |
|----------------|------|
| Anteilklasse R | Euro |
| Anteilklasse I | Euro |

Ertragsverwendung

| | |
|----------------|---------------|
| Anteilklasse R | Thesaurierung |
| Anteilklasse I | Thesaurierung |

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

| | |
|----------------|-----------------------|
| Anteilklasse R | A0NEBC / DE000A0NEBC7 |
| Anteilklasse I | A3D06K / DE000A3D06K4 |

Halbjahresbericht AHF Global Select

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,–
Eigenmittel: EUR 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

Geschäftsführer:

Frank Egloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Janet Zirlewagen

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

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 531 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft

AHF Academy GmbH für Rechnung und unter Haftung der
BN & Partners Capital AG

Postanschrift:

Steinstraße 33
50374 Erftstadt

Telefon (02235) 95–66 350
Telefax (02235) 95–66 11
www.bnpartner.com

4. Vertrieb

AHF GROUP GmbH

Postanschrift:

Magnolienallee 1
95659 Arzberg

Telefon (09233) 22 45
Telefax (09233) 71 48 51
www.ahf-group.de

5. Anlageausschuss

Rene Assion
Reuss Private Deutschland AG, Frankfurt am Main

Matthias Frie
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main