

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## MehrWerte Fonds

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. APRIL 2025

---

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



## Halbjahresbericht MehrWerte Fonds

### Vermögensübersicht zum 30.04.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>29.798.418,11</b>	<b>100,43</b>
1. Aktien	2.495.635,00	8,41
Bundesrep. Deutschland	1.021.160,00	3,44
Frankreich	1.474.475,00	4,97
2. Anleihen	16.572.427,00	55,85
< 1 Jahr	200.800,00	0,68
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	2.184.675,00	7,36
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	7.778.231,00	26,22
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	3.167.846,00	10,68
>= 10 Jahre	3.240.875,00	10,92
3. Investmentanteile	9.815.709,22	33,08
EUR	8.660.208,16	29,19
USD	1.155.501,06	3,89
4. Bankguthaben	646.500,39	2,18
5. Sonstige Vermögensgegenstände	268.146,50	0,90
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-127.614,57</b>	<b>-0,43</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>29.670.803,54</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht MehrWerte Fonds

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>28.883.771,22</b>	<b>97,35</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>16.213.381,00</b>	<b>54,64</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>2.495.635,00</b>	<b>8,41</b>
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	500	0	0 EUR	364,100	182.050,00	0,61
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 2	DE0005190003		STK	5.200	0	0 EUR	74,300	386.360,00	1,30
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	3.300	3.300	0 EUR	74,290	245.157,00	0,83
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	6.000	0	4.700 EUR	41,800	250.800,00	0,85
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	750	350	0 EUR	387,000	290.250,00	0,98
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	2.400	800	0 EUR	95,900	230.160,00	0,78
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	1.000	0	700 EUR	201,950	201.950,00	0,68
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	10.600	0	0 EUR	32,180	341.108,00	1,15
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	3.000	0	0 EUR	122,600	367.800,00	1,24
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>13.717.746,00</b>	<b>46,23</b>
1,3010 % Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.19(2029/2049)	DE000A2YPFA1		EUR	500	0	0 %	90,981	454.905,00	1,53
1,3750 % AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2021(31/41)	XS2314312179		EUR	500	0	0 %	87,497	437.485,00	1,47
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2029)	XS2560753936		EUR	500	0	0 %	102,373	511.865,00	1,73
3,2500 % BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(30)	XS2625968347		EUR	500	0	0 %	102,306	511.530,00	1,72
3,6250 % Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	XS2826616596		EUR	500	0	0 %	102,355	511.775,00	1,72
1,7500 % Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/30)	XS2247549731		EUR	400	0	0 %	92,661	370.644,00	1,25
4,7500 % Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)	XS2554997937		EUR	500	0	0 %	106,280	531.400,00	1,79
3,1250 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(29)	FR001400F091		EUR	500	0	0 %	102,748	513.740,00	1,73
1,2500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	DE000A289N78		EUR	500	0	0 %	95,712	478.560,00	1,61
4,0000 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2024(2030/2030)	XS2815984732		EUR	500	0	0 %	104,025	520.125,00	1,75
3,7500 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	FR001400KHF2		EUR	500	0	0 %	102,545	512.725,00	1,73
3,6250 % Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	FR001400F1G3		EUR	400	0	0 %	103,014	412.056,00	1,39
1,3750 % Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(26/81)	DE000A3E5WW4		EUR	500	0	0 %	96,477	482.385,00	1,63
3,2500 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.25(25/30)	DE000A4DFCB7		EUR	300	300	0 %	102,057	306.171,00	1,03
4,3000 % General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	XS2587352340		EUR	500	0	0 %	103,638	518.190,00	1,75
2,1240 % Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2019(30)	XS2056491587		EUR	500	0	0 %	93,819	469.095,00	1,58
3,7500 % Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes 23(23/32)	XS2577874782		EUR	300	0	0 %	102,532	307.596,00	1,04
3,1250 % Iberdrola Finanzas S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	XS2558916693		EUR	400	0	0 %	102,046	408.184,00	1,38

## Halbjahresbericht MehrWerte Fonds

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,0000 % Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes 2022(22/28)	XS2535308477		EUR	500	0	0 %	100,998	504.990,00	1,70
1,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2020(2026/2080)	XS2218405772		EUR	500	0	0 %	98,066	490.330,00	1,65
1,3750 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/Und.)	FR0014003B55		EUR	500	0	0 %	91,729	458.645,00	1,55
1,5000 % Orsted A/S EO-FLR Notes 21(21/21) Reg.S	XS2293075680		EUR	500	0	0 %	81,328	406.640,00	1,37
3,7500 % Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.24(29/29)	XS2802891833		EUR	500	0	0 %	101,754	508.770,00	1,71
3,2500 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	FR0014001JT3		EUR	500	0	0 %	102,093	510.465,00	1,72
2,5020 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2020(27/Und.)	XS2109819859		EUR	500	0	0 %	98,114	490.570,00	1,65
3,5000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2572989817		EUR	500	0	0 %	102,642	513.210,00	1,73
3,5000 % Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Medium-Term Nts 2024(24/29)	FR001400SIM9		EUR	500	0	0 %	100,888	504.440,00	1,70
2,0000 % Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	FR0014006IX6		EUR	500	0	0 %	95,467	477.335,00	1,61
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	200	0	0 %	100,400	200.800,00	0,68
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230		EUR	400	0	0 %	98,280	393.120,00	1,32

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 2.854.681,00 9,62

### Verzinsliche Wertpapiere

EUR 2.854.681,00 9,62

2,6000 % Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.21(31/unb.)	DE000A3E5TR0		EUR	600	0	0 %	80,991	485.946,00	1,64
3,1250 % Amprion GmbH MTN v. 2024(2030/2030)	DE000A383QQ2		EUR	500	0	0 %	100,582	502.910,00	1,69
1,8750 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 2015(15/30)	XS1206411230		EUR	300	0	0 %	95,227	285.681,00	0,96
1,6000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548		EUR	300	0	0 %	89,108	267.324,00	0,90
1,7500 % Mexiko EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	XS1751001139		EUR	300	0	0 %	96,095	288.285,00	0,97
4,2500 % Siemens Energy Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)	XS2601459162		EUR	500	0	0 %	104,336	521.680,00	1,76
4,2500 % Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/28)	XS2486825669		EUR	500	0	0 %	100,571	502.855,00	1,69

### Investmentanteile

EUR 9.815.709,22 33,08

### Gruppenfremde Investmentanteile

EUR 9.815.709,22 33,08

Anaxis Short Duration Actions au Port.I4 3 Déc.o.N.	FR0013231438		ANT	180	180	0 EUR	1.101,280	198.230,40	0,67
BANTLEON SEL.-B.Gl.Convert.IG Namens-Ant. IA EUR Hedged oN	LU1875412717		ANT	2.500	2.500	0 EUR	121,190	302.975,00	1,02
DWS Inv.- Corp.Hybrid Bonds Inhaber-Anteile TFD o.N.	LU1663847967		ANT	11.700	4.200	0 EUR	91,450	1.069.965,00	3,61
DWS Inv.- ESG Equity Income Inhaber-Anteile TFD o.N.	LU1747711114		ANT	4.000	0	0 EUR	153,720	614.880,00	2,07
DWS Inv.-Euro High Yield Corp. Inhaber-Anteile TFD o.N.	LU1663877287		ANT	11.000	11.000	0 EUR	92,160	1.013.760,00	3,42
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Reg. Shares Y EUR Dist. o.N.	IE00BVYPP024		ANT	32.300	32.300	0 EUR	17,558	567.113,71	1,91

## Halbjahresbericht MehrWerte Fonds

### Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	30.04.2025		Zugänge	Abgänge im Berichtszeitraum			
Icosa Inv.U.-ICOSA CAT Bond Fd Inh.-Ant. I EUR Dis. oN	LI1302984300		ANT	400	400	0	EUR	1.001,710	400.684,00	1,35
ODDO BHF - Euro Credit Sh.Dur. Namens-Anteile DP o.N.	LU0628638388		ANT	127.000	42.500	0	EUR	8,007	1.016.889,00	3,43
Robeco Cap.Grow.Fd-Corp.Hyb.Bd Act. Nom. CH EUR Dis. oN	LU1718492330		ANT	12.000	12.000	0	EUR	91,570	1.098.840,00	3,70
Robeco Global Stars Eq.Fd N.V. Aand.op naam B EUR G	NL0010366407		ANT	6.800	6.800	0	EUR	81,070	551.276,00	1,86
Twelve Cat Bond Fund Reg.Shs I-JSS EUR Dis. oN	IE000RPY1HA4		ANT	4.000	4.000	0	EUR	100,000	400.000,00	1,35
Vngrd Fds-Vn ESG Dv.Er.AI ETF Reg.Shs EUR Dis. oN	IE000NRGX9M3		ANT	106.700	0	0	EUR	5,959	635.825,30	2,14
Xtr.(IE)-MSCI World Scre. Registered Shares 1D o.N.	IE00BCHWNQ94		ANT	6.700	6.700	0	EUR	20,860	139.762,00	0,47
Xtr.IE-MSCI EMU Hgh Dv.Yld ESG Reg. Shs 1D EUR Dis. oN	IE000VCBWFL8		ANT	17.850	17.850	0	EUR	36,415	650.007,75	2,19
InvescoM2-IQS Global Eq ETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BJQRDN15		ANT	8.500	8.500	0	USD	76,330	570.829,67	1,92
Xtr.IE-S&P500 Eq.We.Sc.+Scr.UE Reg.Shs 1C USD Acc. oN	IE0004MFRED4		ANT	15.000	15.000	0	USD	44,303	584.671,39	1,97
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>28.883.771,22</b>	<b>97,35</b>

# Halbjahresbericht MehrWerte Fonds

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>646.500,39</b>	<b>2,18</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>646.500,39</b>	<b>2,18</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	646.449,59			% 100,000	646.449,59	2,18
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>									
Donner & Reuschel AG (D)			USD	57,74			% 100,000	50,80	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>268.146,50</b>	<b>0,90</b>
Zinsansprüche			EUR	267.934,90				267.934,90	0,90
Quellensteueransprüche			EUR	211,60				211,60	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-127.614,57</b>	<b>-0,43</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-61,65				-61,65	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-30.933,00				-30.933,00	-0,10
Performance Fee			EUR	-42.365,58				-42.365,58	-0,14
Verwahrstellenvergütung			EUR	-5.481,47				-5.481,47	-0,02
Anlageberatungsvergütung			EUR	-23.421,57				-23.421,57	-0,08
Prüfungskosten			EUR	-16.151,30				-16.151,30	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.200,00				-1.200,00	0,00
Research Kosten			EUR	-8.000,00				-8.000,00	-0,03
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>29.670.803,54</b>	<b>100,00 1)</b>

# Halbjahresbericht MehrWerte Fonds

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>92,96</b>	
<b>Ausgabepreis</b>							<b>EUR</b>	<b>94,82</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>							<b>STK</b>	<b>319.171</b>	

### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht MehrWerte Fonds

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar DL	(USD)	per 30.04.2025 1,1366000	= 1 EUR (EUR)
--------------	-------	-----------------------------	---------------

## Halbjahresbericht MehrWerte Fonds

### 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

Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	0	7.400	
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	STK	1.000	5.500	
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	1.100	1.100	

##### Verzinsliche Wertpapiere

3,5000 % Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 2023(23/28)	XS2596537972	EUR	0	500	
3,3750 % Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.23(28)	DE000BHY0JY1	EUR	0	300	
3,6250 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15330 v.23(26)	DE000A31RJS7	EUR	0	500	
1,8750 % EDP S.A. EO-FLR Securities 2021(26/81)	PTEDPROM0029	EUR	0	500	
1,8750 % EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v.20(26/80)	XS2196328608	EUR	0	300	
3,3750 % Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.23(28) DIP S.2758	DE000HCB0BV0	EUR	0	200	
3,1250 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2023 v.23(29)	DE000MHB34J3	EUR	0	500	
1,7500 % Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(26/Und.)	FR0013447877	EUR	0	200	
1,7500 % Transurban Finance Co. Pty Ltd EO-Medium-Term Nts 2017(17/28)	XS1681520786	EUR	0	400	
4,1250 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(25/25)	DE000A3LBGG1	EUR	0	300	
0,8750 % Worldline S.A. EO-Obl. 2020(20/27)	FR0013521564	EUR	0	200	

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

##### Verzinsliche Wertpapiere

3,3750 % Levi Strauss & Co. EO-Notes 2017(17/27)	XS1602130947	EUR	0	300	
1,3750 % Telia Company AB EO-FLR Securities 2020(26/81)	XS2082429890	EUR	0	500	

## Halbjahresbericht MehrWerte Fonds

### 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### Investmentanteile

##### Gruppenfremde Investmentanteile

DWS Instl-ESG EO Money Market Inhaber-Anteile IC o.N.	LU0099730524	ANT	55	115	
iShs II-E.H.Yd Co.Bd ESG U.ETF Registered Shares EUR Dis.o.N.	IE00BKLC5874	ANT	55.000	220.000	
MUL Amundi S&P EO DivAris.Scr. UCITS ETF Inh.Anteile Dist	LU0959210278	ANT	0	5.200	
UBS(L)FS-MSCI Wld Soc.Rsp.UETF Namens-Anteile (USD) A-dis o.N	LU0629459743	ANT	1.000	1.000	
VanEck European EQ.UC.ETF Aandelen oop naam o.N.	NL0010731816	ANT	0	8.400	
VanEck World Eq.Weig.Sc.UCITS Aandelen oop naam o.N.	NL0010408704	ANT	0	19.600	
Vanguard Fds-V.ESG No.Am.ETF Reg.Shs USD Dis. oN	IE000L2ZNB07	ANT	0	105.000	

## Halbjahresbericht MehrWerte Fonds

### 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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

#### Derivate

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

#### Optionsrechte

##### Wertpapier-Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktien

Verkaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): SIEMENS AG NA O.N.)

EUR

2,00

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 MehrWerte Fonds

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,35
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	92,96
Ausgabepreis	EUR	94,82
Anteile im Umlauf	STK	319.171

## 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 2. Mai 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 MehrWerte Fonds

## 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

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlwagen, Wehrheim

### 2. Verwahrstelle

Donner & Reuschel AG

#### Hausanschrift:

Ballindamm 27  
20095 Hamburg

#### Besucheranschrift:

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon +49 (0)40 30217-0

Telefax +49 (0)40 30217-5353

[www.donner-reuschel.de](http://www.donner-reuschel.de)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 319 (Stand: 31.12.2023)

### 3. Beratungsgesellschaft

ATTENTIUM Capital Management AG

#### Postanschrift:

Winkelhausenstraße 13  
49090 Osnabrück

Telefon +49 (0) 541 600 304

[www.attentium-ag.de](http://www.attentium-ag.de)

WKN / ISIN: A1J3WK / DE000A1J3WK1