

POSTBANK SICAV

Investmentgesellschaft luxemburgischen Rechts mit variablem Kapital

R.C.S. Luxembourg B218292

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30.06.2025

Verwaltung und Organe	3
Konsolidierte Aufstellungen	4
Erläuterungen	6
Finanzaufstellungen der Teilfonds	
Postbank Wachstum 25 ESG	8
Postbank Wachstum 70 ESG	12
Ungeprüfte Informationen	16

Gesellschaft

POSTBANK SICAV
Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
5, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B218292

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Stephan Meissner (seit dem 30.03.2025)
Director, Deutsche Bank (Switzerland) Ltd, Zürich

Emilie Ramponi
Director, Arendt Investor Services, Luxemburg

Ralph Warth
Director, UBS Switzerland AG, Zürich

Karsten Rusch (bis zum 30.03.2025)
Managing Director, Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main

Abschlussprüfer der Gesellschaft

KPMG Audit S.à r.l.
("Cabinet de révision agréé")
39, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

MultiConcept Fund Management S.A.
5, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B98834

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Yves Schepperle, Mitglied des Verwaltungsrates
Head Products White Labelling Solutions,
UBS Fund Management (Schweiz) AG, Schweiz

Annemarie Arens, Mitglied des Verwaltungsrates
Independent Director, Luxemburg

Arnold Spruit, Mitglied des Verwaltungsrates
Independent Director, Luxemburg

Marcus Ulm, Mitglied des Verwaltungsrates
CEO MultiConcept Fund Management S.A., Luxemburg

Abschlussprüfer der Verwaltungsgesellschaft

Ernst & Young S.A.
35E, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle in Luxemburg

UBS Europe SE, Luxembourg
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxembourg

Anlageverwalter

UBS Asset Management Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
CH-8001 Zürich

Verwaltungs-, Transfer- und Registerstelle

UBS Fund Administration Services Luxembourg S.A.
5, rue Jean Monnet
L-2180 Luxemburg

Informationsstelle in Deutschland

Deutsche Bank AG
Taunusanlage 12,
D-60325 Frankfurt am Main

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage der Geschäftsberichte entgegengenommen werden. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der letzte Jahres- und Halbjahresbericht beigelegt sind.

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, die letzten Jahres- und Halbjahresberichte, die Aufstellung aller während des Geschäftsjahres eingetretenen Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes und Kopien der Satzung sind für die Anleger am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder der lokalen Vertreter in den Ländern, in welchen die Gesellschaft registriert ist, kostenlos in Papierform erhältlich.

Konsolidierte Aufstellungen

Nettovermögensaufstellung (in EUR)**30.06.2025****Aktiva**

Wertpapierbestand zum Marktwert	326.620.600,20
Bankguthaben	190.151,61
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren	572.500,52
	327.383.252,33

Passiva

Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	434.692,73
Sonstige Verbindlichkeiten	511.418,82
	946.111,55

Nettoteilfondsvermögen **326.437.140,78**

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettovermögens (in EUR)

Für die Periode vom
01.01.2025 bis zum
30.06.2025

Nettovermögen zu Beginn der Periode	391.094.894,67
Erträge	
Zinsen aus Anleihen	1.229.735,41
Bankzinsen	8.499,43
	1.238.234,84
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	1.904.580,76
Verwahrstellengebühr	55.532,74
Verwaltungskosten	44.225,74
Dividenden (netto)	75,00
Zinsen und Bankspesen	22,68
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	105.962,79
"Taxe d'abonnement"	62.695,92
	2.173.095,63
Nettoerträge (-verluste)	-934.860,79
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	37.610.166,10
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-1.352,53
	37.608.813,57
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	36.673.952,78
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-35.735.571,52
	-35.735.571,52
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	938.381,26
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	554.423,86
Rücknahmen	-66.150.559,01
	-65.596.135,15
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Periode	326.437.140,78

Erläuterungen

Allgemeines

POSTBANK SICAV (die "Gesellschaft") ist ein offener Investmentfonds mit mehreren Teilfonds (société d'investissement à capital variable (SICAV) à compartiments multiples) nach luxemburgischem Recht und wurde in Übereinstimmung mit den Bestimmungen von Teil I des Gesetzes von 2010 gegründet.

Die Gesellschaft wurde am 28.09.2017 unter dem Namen POSTBANK SICAV auf unbegrenzte Dauer gegründet und wird von der MultiConcept Fund Management S.A. ("Verwaltungsgesellschaft") nach Maßgabe der Satzung der Gesellschaft ("Satzung") verwaltet.

Der eingetragene Sitz der Gesellschaft ist 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, und die Gesellschaft ist im Registre de Commerce et des Sociétés (Handels- und Gesellschaftsregister, Luxemburg) unter der Nummer B218292 eingetragen.

Zum 30.06.2025 setzt sich die Gesellschaft aus zwei Teilfonds zusammen:

Postbank Wachstum 25 ESG
Postbank Wachstum 70 ESG

Wesentliche Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

a) Darstellung der Abschlüsse

Die Finanzberichte der Gesellschaft werden gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen und unter Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

b) Berechnung des Nettoinventarwerts

Der Nettoinventarwert eines jeden Teilfonds wird unter Einbeziehung der Erträge/Aufwendungen bis zum jeweiligen Bewertungstag, der Wertpapiertransaktionen bis zum Vortag des jeweiligen Bewertungstages und der Bewertung der Nettovermögensgegenstände unter Verwendung der Wechselkurse des Bewertungstages und zu den letztverfügbar Börsenkursen berechnet unter Berücksichtigung aller für die Aufstellung des Halbjahresabschlusses zum 30.06.2025 relevanter Informationen.

Der Halbjahresabschluss wird auf der Basis des Nettoinventarwerts zum 30.06.2025 erstellt.

Wenn an einem Bewertungstag der Gesamtwert der Transaktionen mit Aktien eines Teilfonds zu einem Nettoanstieg oder -rückgang der Aktien führt, wird der Nettoinventarwert des Teilfonds um einen Betrag (von höchstens 2% dieses Nettoinventarwerts) angepasst, der sowohl die geschätzten Steuerabgaben und Handelskosten, die für den Teilfonds anfallen können, und die geschätzte Preisspanne der Vermögenswerte widerspiegelt, in die der Teilfonds anlegt. Die Anpassung erfolgt nach oben, wenn die Anträge insgesamt zu einem Anstieg der umlaufenden Aktien führen, und nach unten, wenn sie zu einem Rückgang führen. Swing-Pricing wird für beide Teilfonds angewendet. Es gab keine wesentlichen Änderungen in der Berechnungsweise seit letztem Jahr.

Der Nettoinventarwert pro Aktie, der in der Teilfondsentwicklung aufgeführt wird, ist der veröffentlichte Nettoinventarwert pro Aktie (mit Swing-Anpassung). Der in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesene Nettoinventarwert hingegen zeigt den Nettoinventarwert exklusiv der Swing-Anpassung zum Geschäftsjahresende.

c) Bewertung des Wertpapierbestandes

Der Nettoinventarwert je Aktie wird zu jedem Bewertungstag berechnet, der für jeden Teilfonds angegeben ist. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft werden in Übereinstimmung mit folgenden Grundsätzen bestimmt:

-Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind oder regelmäßig an einer Börse gehandelt werden, sind nach dem letzten verfügbaren gehandelten Kurs zu bewerten. Steht kein solcher Kurs für einen Handelstag zur Verfügung, kann auf den Mittelkurs (Mittelwert zwischen dem Geld- und dem Briefkurs) oder alternativ auf den Geldkurs abgestellt werden.

-Wenn ein Wertpapier an verschiedenen Börsen gehandelt wird, erfolgt die Bewertung in Bezug auf die Börse, die der Primärmarkt für dieses Wertpapier ist.

-Wenn Wertpapiere an einem Sekundärmarkt mit geregeltem Freiverkehr zwischen Anlagehändlern, der zu einer marktmäßigen Preisbildung führt, gehandelt werden, kann die Bewertung aufgrund des Sekundärmarktes vorgenommen werden.

-Wertpapiere, die an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden nach der gleichen Methode bewertet wie diejenigen, die an einer Börse notiert werden.

-Wertpapiere, die nicht an einer Börse notiert werden und nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten vorliegenden Marktpreis bewertet. Ist ein solcher nicht verfügbar, erfolgt die Bewertung der Wertpapiere durch die Gesellschaft gemäß anderen durch den Verwaltungsrat festzulegenden Kriterien und auf der Grundlage des voraussichtlich möglichen Verkaufspreises, dessen Wert mit der gebührenden Sorgfalt und nach bestem Wissen veranschlagt wird.

-Der Bewertungspreis eines Geldmarktinstruments mit einer Laufzeit oder Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen und keiner spezifischen Sensitivität für Marktparameter, einschließlich des Kreditrisikos, wird, ausgehend vom Nettoerwerbskurs bzw. vom Kurs in dem Zeitpunkt, in welchem die Restlaufzeit einer Anlage drei Monate unterschreitet, und unter Konstanthaltung der daraus berechneten Anlagerendite, sukzessive dem Rückzahlungskurs angeglichen. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen muss die Grundlage für die Bewertung verschiedener Anlagen an den neuen Marktrenditen ausgerichtet werden.

-Anteile oder Aktien von OGAW oder sonstigen OGA werden grundsätzlich nach ihrem letzten errechneten Nettoinventarwert bewertet, gegebenenfalls unter Berücksichtigung der Rücknahmegebühr. Falls für Anteile oder Aktien an OGAW oder sonstigen OGA kein Nettoinventarwert zur Verfügung steht, sondern lediglich An- und Verkaufspreise, so können die Anteile oder Aktien solcher OGAW oder sonstiger OGA zum Mittelwert zwischen solchen An- und Verkaufspreisen bewertet werden.

d) Bankguthaben bei Banken und Brokern

Bankguthaben bei Banken und Brokern umfassen Kassenbestände, Margin Calls und kurzfristige Einlagen bei Banken sowie andere kurzfristige Anlagen in einem aktiven Markt mit ursprünglichen Laufzeiten von höchstens drei Monaten und Kontokorrentkredite.

e) Realisierter Nettoertrag/-verlust aus Wertpapieren

Die aus den Verkäufen von Wertpapieren resultierenden realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises berechnet.

f) Umrechnung der ausländischen Währungen

Der Bericht erfolgt in der Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds und der konsolidierte Bericht wird in EUR erstellt.

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zum Wechselkurs des Bewertungstages in die Referenzwährung umgerechnet.

Die Erträge und Kosten in Fremdwährungen werden zum Wechselkurs des Abrechnungstages in die Referenzwährung umgerechnet.

Die Währungsgewinne oder -verluste sind im Bericht in der "Ertrags- und Aufwandsrechnung/Veränderung des Nettovermögens" berücksichtigt.

Der Einstandswert der Wertpapiere in anderen Währungen als der Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds wird zu dem am Tag des Erwerbs gültigen Wechselkurs in die Referenzwährung umgerechnet.

g) Buchung der Geschäfte im Wertpapierbestand

Die Wertpapiergeschäfte werden an den Transaktionsstagen gebucht.

h) Zuordnung der Aufwendungen

Jedem Teilfonds werden die Aufwendungen belastet, die ihm direkt zugerechnet werden können. Nicht direkt zurechenbare Aufwendungen werden nach Maßgabe der Angemessenheit aufgeteilt.

i) Gründungskosten des jeweiligen Teilfonds

Die Gründungskosten werden über eine Periode von 5 Jahren abgeschrieben.

j) Buchung der Erträge

Dividenden werden zum ex-Datum gebucht, nach Abzug der Quellensteuer. Zinsen werden auf täglicher Basis gebucht.

Verwaltungsgebühr

(siehe Detail auf Teilfondsebene)

Die Verwaltungsgebühr setzt sich aus der Gebühr für die Verwaltungsgesellschaft und den Gebühren für den Anlageverwalter und die Vertriebsstelle zusammen.

Die Gebühr für die Verwaltungsgesellschaft wird monatlich auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der jeweiligen Aktienklasse berechnet und beläuft sich auf maximal 0,03% p.a. (zuzüglich etwaig anfallender Steuern) vorbehaltlich einer Jahresmindestgebühr in Höhe von 30.000 EUR.

Erläuterungen

Die Gebühren für den Anlageverwalter und die Vertriebsstelle werden monatlich auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettoinventarwerts der jeweiligen Aktienklasse berechnet und belaufen sich insgesamt auf maximal:
 Für den Teifonds Postbank Wachstum 25 ESG: 1,0% p.a. (zuzüglich etwaig anfallender Steuern) für die Aktien der Aktienklasse A.
 Für den Teifonds Postbank Wachstum 70 ESG: 1,2% p.a. (zuzüglich etwaig anfallender Steuern) für die Aktien der Aktienklasse T.

Die Verwaltungsgesellschaft hat in Bezug auf einige Teifonds zusätzlich zur Verwaltungsgebühr Anspruch auf eine Jahresgebühr, die aus dem Vermögen des Teifonds für die gebotene Substanz gemäß den OGAW-Substanzzanforderungen, einschließlich Substanzzanforderungen in Bezug auf den Verwaltungsrat des Teifonds, zahlbar ist. Der Prozentsatz (%) dieser Gebühr wird ferner im Verwaltungsgebührensatz in den technischen Daten offengelegt.
 In der Verwaltungsgebühr, die in der Aufwands- und Ertragsrechnung ausgewiesen wird, sind die genannten spezifischen Kostenkonten enthalten.

"Taxe d'abonnement" und Besteuerung

Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg keiner Steuer auf Erträge, Gewinne oder Kapitalerträge.
 Bei der Ausgabe von Aktien der Gesellschaft wird in Luxemburg keine Stempelsteuer, Gesellschaftssteuer oder sonstige Steuer erhoben.
 Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg jedoch einer Zeichnungssteuer (taxe d'abonnement) in Höhe von jährlich 0,05% auf der Grundlage des Nettoinventarwerts am Ende des jeweiligen Quartals, die vierteljährlich berechnet und bezahlt wird.
 Die von der Gesellschaft vereinnahmten Zins- und Dividendenerträge können einer nichterstattungsfähigen Quellensteuer in den Herkunftslandern der Einkünfte unterliegen.

Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Der Bericht über alle während des Berichtsjahrs eingetretenen Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes kann von den Anlegern am Sitz der Gesellschaft oder der lokalen Vertreter in den Ländern, in welchen die Gesellschaft registriert ist, kostenlos bezogen werden.

Transaktionskosten

Transaktionskosten beinhalten Brokergebühren, Stempelsteuern, lokale Steuern und andere ausländische Gebühren, die im Berichtszeitraum entstanden sind. Die Transaktionsgebühren sind in den Kosten der gekauften und verkauften Wertpapiere inbegriffen.

Für die am 30.06.2025 abgeschlossene Periode fielen dem Fonds Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren und ähnlichen Geschäften (einschließlich derivativer Finanzinstrumente oder anderen geeigneten Anlagen) wie folgt an:

Postbank Wachstum 25 ESG	2.611,38	EUR
Postbank Wachstum 70 ESG	39.745,10	EUR

Nicht alle Transaktionskosten sind einzeln identifizierbar. Bei festverzinslichen Anlagen, Devisenterminkontrakten und einigen anderen Derivatkontrakten sind die Transaktionskosten im Kauf- und Verkaufspreis der Anlage eingeschlossen. Obwohl nicht einzeln identifizierbar, werden die Transaktionskosten in der Performance der einzelnen Teifonds erfasst.

Derivative Finanzinstrumente

Die Teifonds können Derivatgeschäfte zur Steigerung der Effizienz des Portfolio-Managements tätigen. Details der Derivate werden unter Erläuterungen angezeigt.

Je nach Art des Derivats können Sicherheiten (Collaterals) von verschiedenen Gegenparteien entgegengenommen werden, um das Risiko gegenüber der Gegenpartei zu minimieren. Für andere Derivatformen können Margekonten genutzt werden.

Per 30.06.2025 hatte kein Teifonds Sicherheiten angenommen, um das Gegenparteirisiko zu mindern.

Total Expense Ratio (TER) (siehe Detail auf Teifondsebene)

Die TER (Total Expense Ratio) bezeichnet die Summe aller periodisch erhobenen Kosten und Kommissionen, die dem Fondsvermögen belastet werden, und zwar rückwirkend als Prozentsatz vom durchschnittlichen Nettoinventarwert.

Die TER wird nach der BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung von Transaktionskosten, ermittelt.

Nettoinventarwert pro Aktie ohne Anwendung des Swing-Pricing

In der folgenden Tabelle ist der Nettoinventarwert pro Aktie vor der Anpassung durch das Swing-Pricing (Nettoinventarwert pro Aktie ohne Anwendung des Swing-Pricing) aufgeführt für:

Postbank Wachstum 25 ESG:		Nettoinventarwert pro Aktie ohne Anwendung des Swing-Pricing	Nettoinventarwert pro Aktie mit Anwendung des Swing-Pricing
Aktienklasse	Währung		
A - Ausschüttend	EUR	112,08	112,06
Postbank Wachstum 70 ESG:			
Aktienklasse	Währung	Nettoinventarwert pro Aktie ohne Anwendung des Swing-Pricing	Nettoinventarwert pro Aktie mit Anwendung des Swing-Pricing
T - Thesaurierend	EUR	133,42	133,34

Wechselkurse

Der kombinierte Bericht wird erstellt in EUR. Zu diesem Zweck werden die Abschlüsse der Teifonds in EUR zu dem Wechselkurs vom 30.06.2025 umgerechnet:

1 EUR = 1,173850 SD

Ereignisse nach der Berichtsperiode

Nach dem Ende der Berichtsperiode sind keine bedeutenden Ereignisse eingetreten.

Technische Daten und Erläuterungen

Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
A - Ausschüttend	EUR	38338892	LU1682638991	1,03%	1,32%

Nettoteilfondsvermögensaufstellung (in EUR) und Teilfondsentwicklung

30.06.2025					
Aktiva					
Wertpapierbestand zum Marktwert		194.369.088,66			
Bankguthaben		85.059,62			
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		268.077,71			
		194.722.225,99			
Passiva					
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		214.128,36			
Sonstige Verbindlichkeiten		286.508,51			
		500.636,87			
Nettoteilfondsvermögen		194.221.589,12			
Teilfondsentwicklung		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023	
Teilfondsvermögen	EUR	194.221.589,12	239.474.017,87	238.709.741,41	
Nettoinventarwert pro Aktie					
A - Ausschüttend	EUR	112,06	111,56	105,58	
Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Periode	zu Beginn der Periode	Anzahl der ausgegebenen Aktien	Anzahl der zurückgenommenen Aktien
A - Ausschüttend	EUR	1.732.904,876	2.146.166,181	1.587,735	414.849,040

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettoteilfondsvermögens (in EUR)

Für die Periode vom
01.01.2025 bis zum
30.06.2025

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Periode	239.474.017,87
Erträge	
Zinsen aus Anleihen	999.337,59
Bankzinsen	4.844,63
	1.004.182,22
Aufwendungen	
Verwaltungsgebühr	1.066.862,90
Verwahrstellengebühr	31.305,41
Verwaltungskosten	25.651,91
Dividenden (netto)	75,00
Zinsen und Bankspesen	22,68
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.	60.539,12
"Taxe d'abonnement"	39.778,44
	1.224.235,46
Nettoerträge (-verluste)	-220.053,24
Realisierter Gewinn (Verlust)	
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren	11.660.722,11
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)	-28,78
	11.660.693,33
Realisierter Nettogewinn (-verlust)	11.440.640,09
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)	
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren	-10.596.977,02
	-10.596.977,02
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung	843.663,07
Zeichnungen / Rücknahmen	
Zeichnungen	177.061,47
Rücknahmen	-46.273.153,29
	-46.096.091,82
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Periode	194.221.589,12

Aufstellung des Wertpapierbestandes**Geographische Aufteilung**

Luxemburg	79,23
Irland	20,85
Total	100,08

Wirtschaftliche Aufteilung

Anlagefonds	100,08
Total	100,08

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung Nettoteilfonds (in EUR)	% des Vermögens
Investmentfonds			
Fondsanteile (Open-End)			
EUR CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) BOND GREEN BOND GLOBAL BLUE DBH EUR CAP	34.421	31.326.057,35	16,13
EUR UBS BBB MSCI EURO AREA LIQUIDEUR ACC EUR	2.489.601	37.144.846,92	19,12
EUR UBS BBB MSCI US LIQUID CORP HEUR ACC EUR	1.657.419	17.663.114,28	9,09
EUR UBS BBB MSCI US LIQUID CORP SU HEUR ACC	1.566.990	23.439.036,42	12,07
EUR UBS J.P. MORGAN GLOBAL GOV ESG HEUR ACC	3.500.106	37.038.121,69	19,07
EUR UBS LUX FUND SOLUTIONS - MSCI EUR A-ACC	235.880	7.272.180,40	3,74
USD UBS MSCI USA SOCIALLY RESPONSI USD ACC	418.815	7.359.741,07	3,79
USD UBS MSCI WORLD SMALL CAP SOCIA USD ACC	842.236	7.716.915,15	3,97
USD UBS MSCI WORLD SOCIALLY RESPON USD ACC	1.264.688	25.409.075,38	13,08
Total Fondsanteile (Open-End)		194.369.088,66	100,08
Total Investmentfonds			
Total des Wertpapierbestandes		194.369.088,66	100,08
Bankguthaben		85.059,62	0,04
Andere Passiva		-232.559,16	-0,12
Nettoteilfondsvermögen		194.221.589,12	100,00

Technische Daten und Erläuterungen

Technische Daten

		Valoren	ISIN	Verwaltungsgebühr	Total Expense Ratio
T - Thesaurierend	EUR	38338900	LU1682639452	1,23%	1,56%

Nettoteilfondsvermögensaufstellung (in EUR) und Teilfondsentwicklung

		30.06.2025		
Aktiva				
Wertpapierbestand zum Marktwert		132.251.511,54		
Bankguthaben		105.091,99		
Forderungen aus Verkauf von Wertpapieren		304.422,81		
		132.661.026,34		
Passiva				
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		220.564,37		
Sonstige Verbindlichkeiten		224.910,31		
		445.474,68		
Nettoteilfondsvermögen		132.215.551,66		
Teilfondsentwicklung		30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Teilfondsvermögen	EUR	132.215.551,66	151.620.876,80	157.851.994,37
Nettoinventarwert pro Aktie				
T - Thesaurierend	EUR	133,34	133,21	118,23
Anzahl der Aktien im Umlauf		am Ende der Periode	zu Beginn der Periode	Anzahl der ausgegebenen Aktien
T - Thesaurierend	EUR	990.959,795	1.137.563,599	2.846,667
				Anzahl der zurückgenommenen Aktien
				149.450,471

Ertrags- und Aufwandsrechnung / Veränderung des Nettoteilfondsvermögens (in EUR)

		Für die Periode vom 01.01.2025 bis zum 30.06.2025
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Periode		151.620.876,80
Erträge		
Zinsen aus Anleihen		230.397,82
Bankzinsen		3.654,80
		234.052,62
Aufwendungen		
Verwaltungsgebühr		837.717,86
Verwahrstellengebühr		24.227,33
Verwaltungskosten		18.573,83
Kosten für Prüfung, Rechtsberatung, Vertreter u.a.		45.423,67
"Taxe d'abonnement"		22.917,48
		948.860,17
Nettoerträge (-verluste)		-714.807,55
Realisierter Gewinn (Verlust)		
Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapieren		25.949.443,99
Realisierter Nettowährungsgewinn (-verlust)		-1.323,75
		25.948.120,24
Realisierter Nettogewinn (-verlust)		25.233.312,69
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung)		
Veränderung des (der) nichtrealisierten Nettomehrwertes (-wertminderung) aus Wertpapieren		-25.138.594,50
		-25.138.594,50
Nettoerhöhung (-minderung) des Nettovermögens gemäss Ertrags- und Aufwandsrechnung		94.718,19
Zeichnungen / Rücknahmen		
Zeichnungen		377.362,39
Rücknahmen		-19.877.405,72
		-19.500.043,33
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Periode		132.215.551,66

Aufstellung des Wertpapierbestandes**Geographische Aufteilung**

Luxemburg	65,81
Irland	34,21
Total	100,03

Wirtschaftliche Aufteilung

Anlagefonds	100,03
Total	100,03

Aufstellung des Wertpapierbestandes

Beschreibung	Anzahl / Nennwert	Bewertung Nettofonds (in EUR)	% des Vermögens
Investmentfonds			
Fondsanteile (Open-End)			
EUR CREDIT SUISSE INDEX FUND (LUX) BOND GREEN BOND GLOBAL BLUE DBH EUR CAP	14.389	13.095.461,96	9,90
EUR UBS BBB MSCI EURO AREA LIQUIDEUR ACC EUR	352.648	5.261.508,16	3,98
EUR UBS BBB MSCI US LIQUID CORP HEUR ACC EUR	494.682	5.271.826,07	3,99
EUR UBS J.P. MORGAN GLOBAL GOV ESG HEUR ACC	1.496.319	15.834.047,66	11,98
EUR UBS LUX FUND SOLUTIONS - MSCI EUR A-ACC	685.791	21.142.936,53	15,99
EUR UBS MSCI EM SOCIALLY RESPONS USD ACC EUR	1.216.144	21.090.369,25	15,95
Total Fondsanteile (Open-End)	132.251.511,54	100,03	
Total Investmentfonds	132.251.511,54	100,03	
Total des Wertpapierbestandes	132.251.511,54	100,03	
Bankguthaben		105.091,99	0,08
Andere Passiva		-141.051,87	-0,11
Nettofondsvermögen	132.215.551,66	100,00	

Risikomanagement

Das Gesamtrisiko der Teilfonds wird mithilfe des Commitment-Ansatzes berechnet.

Vergütungspolitik

Erläuterungen zu Vergütungen, wie im Anhang des Gesetzes vom 17 Dezember 2010 (Artikel 111 bis und 111 ter) für gemeinsame Anlagen, in der jeweils gültigen Fassung, aufgeführt, werden nur nach einem vollständigen Geschäftsjahr ausgewiesen.

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ("SFT-Verordnung") führt Berichtsanforderungen für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ("SFT") und Total Return Swaps ein.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft ("SFT") ist gemäß Artikel 3 (11) der SFT-Verordnung definiert als:

- ein Pensionsgeschäft,
- ein Wertpapier- oder Warenleih- oder Verleihgeschäft,
- ein Kauf-/Rückverkaufsgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft,
- ein Lombardgeschäft.

Die Gesellschaft hält in der zum 30.06.2025 endenden Periode keine Total Return Swaps und hat zu diesem Zeitpunkt auch keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

