

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, Luxemburg
33A, avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

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 entgegen-
genommen werden. Die Zeichnungen erfolgen nur auf der Grundlage des aktuellen
Verkaufsprospektes, dem die wesentlichen Anlegerinformationen sowie der letzte
Jahres- und Halbjahresbericht beigefügt 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.

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 |

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 letztverfügbaren 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 exklusive 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 regelmäßigem 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 Markttrenditen 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 Nettogewinn/-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 Transaktionstagen 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 Teilfonds Postbank Wachstum 25 ESG: 1,0% p.a. (zuzüglich etwaig anfallender Steuern) für die Aktien der Aktienklasse A.

Für den Teilfonds 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 Teilfonds zusätzlich zur Verwaltungsgebühr Anspruch auf eine Jahresgebühr, die aus dem Vermögen des Teilfonds für die gebotene Substanz gemäß den OGAW-Substanzanforderungen, einschließlich Substanzanforderungen in Bezug auf den Verwaltungsrat des Teilfonds, 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 Herkunftsländern der Einkünfte unterliegen.

Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

Der Bericht über alle während des Berichtsjahres 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 Teilfonds erfasst.

Derivative Finanzinstrumente

Die Teilfonds 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 Teilfonds Sicherheiten angenommen, um das Gegenparteiisiko zu mindern.

Total Expense Ratio (TER)

(siehe Detail auf Teilfondsebene)

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:

| Aktienklasse | Währung | Nettoinventarwert pro Aktie ohne Anwendung des Swing- Pricing | Nettoinventarwert pro Aktie mit Anwendung des Swing- Pricing |
|------------------|---------|--|---|
| 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 Teilfonds 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 (in EUR) | % des Nettoteilfonds 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 BBG MSCI EURO AREA LIQUIDEUR ACC EUR | 2.489.601 | 37.144.846,92 | 19,12 |
| EUR UBS BBG MSCI US LIQUID CORP HEUR ACC EUR | 1.657.419 | 17.663.114,28 | 9,09 |
| EUR UBS BBG 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 RESPONSIVE 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 | 1.254.688 | 25.409.075,38 | 13,08 |
| Total Fondsanteile (Open-End) | | 194.369.088,66 | 100,08 |
| Total Investmentfonds | | 194.369.088,66 | 100,08 |
| 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 |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Netto-Teilfondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

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 | Anzahl der zurückgenommenen Aktien |
|-----------------------------|-----|---------------------|-----------------------|-----------------------------------|--|
| T - Thesaurierend | EUR | 990.959,795 | 1.137.563,599 | 2.846,667 | 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 (in EUR) | % des Nettoteilfonds 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 BBG MSCI EURO AREA LIQUIDEUR ACC EUR | 352.648 | 5.261.508,16 | 3,99 |
| EUR UBS BBG 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 |
| JPY UBS MSCI JAPAN SOCIALLY RESPON JPY ACC | 362.936 | 5.318.068,98 | 4,02 |
| USD UBS MSCI USA SOCIALLY RESPONSI USD ACC | 761.049 | 13.373.741,59 | 10,12 |
| USD UBS MSCI WORLD SMALL CAP SOCIA USD ACC | 1.149.160 | 10.529.079,99 | 7,96 |
| USD UBS MSCI WORLD SOCIALLY RESPON USD ACC | 1.053.486 | 21.334.471,35 | 16,14 |
| 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 |
| Nettoteilfondsvermögen | | 132.215.551,66 | 100,00 |

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil der Aufstellungen.
Mögliche Differenzen im Prozentsatz des Netto-Teilfondsvermögens sind das Resultat von Rundungen.

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

