

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

Aktien Europa - UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

---

VERWAHRSTELLE:



**BNP PARIBAS**

VERTRIEB:



**HQ Trust**

# Halbjahresbericht Aktien Europa - UI

## Vermögensübersicht zum 30.06.2025

| Anlageschwerpunkte                  | Tageswert<br>in EUR   | % Anteil am<br>Fondsvermögen |
|-------------------------------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>      | <b>119.085.179,24</b> | <b>100,09</b>                |
| 1. Aktien                           | 112.162.160,15        | 94,27                        |
| Belgien                             | 1.447.834,24          | 1,22                         |
| Bundesrep. Deutschland              | 16.993.796,89         | 14,28                        |
| Dänemark                            | 3.551.484,21          | 2,99                         |
| Finnland                            | 1.790.951,61          | 1,51                         |
| Frankreich                          | 19.779.398,50         | 16,62                        |
| Großbritannien                      | 22.604.953,49         | 19,00                        |
| Insel Man                           | 185.482,05            | 0,16                         |
| Irland                              | 382.734,63            | 0,32                         |
| Italien                             | 6.993.474,93          | 5,88                         |
| Jersey                              | 1.527.104,00          | 1,28                         |
| Luxemburg                           | 1.301.962,53          | 1,09                         |
| Niederlande                         | 7.436.383,78          | 6,25                         |
| Norwegen                            | 1.392.909,78          | 1,17                         |
| Österreich                          | 394.731,25            | 0,33                         |
| Portugal                            | 16.192,80             | 0,01                         |
| Schweden                            | 3.621.304,41          | 3,04                         |
| Schweiz                             | 15.221.046,11         | 12,79                        |
| Spanien                             | 7.520.414,94          | 6,32                         |
| 2. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 3.925.528,97          | 3,30                         |
| CHF                                 | 2.782.918,20          | 2,34                         |
| GBP                                 | 1.142.610,77          | 0,96                         |
| 3. Derivate                         | 6.499,72              | 0,01                         |
| 4. Bankguthaben                     | 2.452.390,44          | 2,06                         |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände    | 538.599,96            | 0,45                         |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>        | <b>-108.000,26</b>    | <b>-0,09</b>                 |
| <b>III. Fondsvermögen</b>           | <b>118.977.178,98</b> | <b>100,00</b>                |

# Halbjahresbericht Aktien Europa - UI

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

| Gattungsbezeichnung                                         | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2025 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs        | Kurswert<br>in EUR    | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|-------------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|-------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Bestandspositionen</b>                                   |              |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b>  | <b>116.087.689,12</b> | <b>97,57</b>                 |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                         |              |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b>  | <b>116.087.689,12</b> | <b>97,57</b>                 |
| <b>Aktien</b>                                               |              |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b>  | <b>112.162.160,15</b> | <b>94,27</b>                 |
| ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12                              | CH0012221716 | STK   | 27.478                                      | 5.053                 | 11.748                                    | CHF                   | 47,310      | 1.391.846,02          | 1,17                         |
| Alcon AG Namens-Aktien SF -,04                              | CH0432492467 | STK   | 5.721                                       | 1.052                 | 684                                       | CHF                   | 70,200      | 429.993,79            | 0,36                         |
| BKW AG Namens-Aktien SF 2,50                                | CH0130293662 | STK   | 450                                         | 0                     | 50                                        | CHF                   | 173,300     | 83.495,72             | 0,07                         |
| Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100      | CH0010570759 | STK   | 7                                           | 3                     | 0                                         | CHF                   | 132.200,000 | 990.792,29            | 0,83                         |
| Cie Financière Richemont SA Namens-Aktien SF 1              | CH0210483332 | STK   | 2.335                                       | 2.335                 | 0                                         | CHF                   | 149,450     | 373.625,00            | 0,31                         |
| Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien SF -,01                 | CH0016440353 | STK   | 626                                         | 234                   | 801                                       | CHF                   | 599,000     | 401.471,09            | 0,34                         |
| Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10                     | CH0030170408 | STK   | 200                                         | 0                     | 22                                        | CHF                   | 624,000     | 133.618,84            | 0,11                         |
| Givaudan SA Namens-Aktien SF 10                             | CH0010645932 | STK   | 153                                         | 27                    | 19                                        | CHF                   | 3.841,000   | 629.200,21            | 0,53                         |
| Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2                              | CH0012214059 | STK   | 2.112                                       | 314                   | 202                                       | CHF                   | 58,900      | 133.187,15            | 0,11                         |
| Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25           | CH0025751329 | STK   | 7.400                                       | 1.361                 | 885                                       | CHF                   | 71,440      | 566.012,85            | 0,48                         |
| Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10                           | CH0038863350 | STK   | 23.773                                      | 4.371                 | 5.701                                     | CHF                   | 78,830      | 2.006.451,38          | 1,69                         |
| Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49                           | CH0012005267 | STK   | 28.475                                      | 5.481                 | 7.141                                     | CHF                   | 96,170      | 2.931.949,41          | 2,46                         |
| Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10              | CH0024638196 | STK   | 3.088                                       | 384                   | 1.204                                     | CHF                   | 295,000     | 975.331,91            | 0,82                         |
| Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 2                        | CH0008038389 | STK   | 2.716                                       | 5.751                 | 3.035                                     | CHF                   | 118,800     | 345.461,24            | 0,29                         |
| Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10                           | CH0126881561 | STK   | 5.748                                       | 1.057                 | 688                                       | CHF                   | 137,150     | 844.045,18            | 0,71                         |
| UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10                          | CH0244767585 | STK   | 35.808                                      | 10.754                | 29.642                                    | CHF                   | 26,850      | 1.029.384,15          | 0,87                         |
| Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10               | CH0011075394 | STK   | 958                                         | 642                   | 35                                        | CHF                   | 554,600     | 568.850,96            | 0,48                         |
| A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000                 | DK0010244508 | STK   | 3                                           | 34                    | 247                                       | DKK                   | 11.775,000  | 4.734,81              | 0,00                         |
| Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20                           | DK0010181759 | STK   | 569                                         | 0                     | 64                                        | DKK                   | 897,400     | 68.441,38             | 0,06                         |
| Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1                            | DK0060448595 | STK   | 567                                         | 0                     | 63                                        | DKK                   | 601,600     | 45.720,54             | 0,04                         |
| Demant AS Navne Aktier A DK 0,2                             | DK0060738599 | STK   | 1.856                                       | 0                     | 209                                       | DKK                   | 264,200     | 65.725,09             | 0,06                         |
| DSV A/S Indehaver Aktier DK 1                               | DK0060079531 | STK   | 1.881                                       | 346                   | 173                                       | DKK                   | 1.522,000   | 383.728,34            | 0,32                         |
| GENMAB AS Navne Aktier DK 1                                 | DK0010272202 | STK   | 1.465                                       | 269                   | 134                                       | DKK                   | 1.315,000   | 258.216,39            | 0,22                         |
| Novo Nordisk A/S                                            | DK0062498333 | STK   | 36.057                                      | 5.981                 | 4.410                                     | DKK                   | 439,600     | 2.124.553,62          | 1,79                         |
| Pandora A/S Navne-Aktier DK 1                               | DK0060252690 | STK   | 4.028                                       | 740                   | 482                                       | DKK                   | 1.112,000   | 600.364,04            | 0,50                         |
| ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50        | ES0167050915 | STK   | 18.687                                      | 3.901                 | 5.767                                     | EUR                   | 58,950      | 1.101.598,65          | 0,93                         |
| adidas AG Namens-Aktien o.N.                                | DE000A1EWWWO | STK   | 3.902                                       | 718                   | 467                                       | EUR                   | 197,950     | 772.400,90            | 0,65                         |
| Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01                          | NL0012969182 | STK   | 240                                         | 44                    | 22                                        | EUR                   | 1.558,400   | 374.016,00            | 0,31                         |
| Aena SME S.A. Acciones Port. EO 1                           | ES0105046017 | STK   | 19.105                                      | 19.105                | 0                                         | EUR                   | 22,660      | 432.919,30            | 0,36                         |
| Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01 | NL0011794037 | STK   | 18.557                                      | 11.283                | 818                                       | EUR                   | 35,500      | 658.773,50            | 0,55                         |

## Halbjahresbericht Aktien Europa - UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

| Gattungsbezeichnung                                           | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2025 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs        | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|---------------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|-------------|--------------------|------------------------------|
| AIB Group PLC Registered Shares EO -,625                      | IE00BF0L3536 | STK   |                                             | 22.053                | 22.053                                    | 0                     | EUR 6,985   | 154.040,21         | 0,13                         |
| Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50          | FR0000120073 | STK   |                                             | 3.825                 | 704                                       | 457                   | EUR 175,140 | 669.910,50         | 0,56                         |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.                            | DE0008404005 | STK   |                                             | 6.024                 | 1.108                                     | 721                   | EUR 344,100 | 2.072.858,40       | 1,74                         |
| Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01                  | ES0109067019 | STK   |                                             | 5.038                 | 926                                       | 463                   | EUR 71,480  | 360.116,24         | 0,30                         |
| Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5                         | FR0004125920 | STK   |                                             | 10.485                | 1.928                                     | 1.254                 | EUR 68,700  | 720.319,50         | 0,61                         |
| Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.          | BE0974293251 | STK   |                                             | 10.876                | 10.876                                    | 0                     | EUR 58,240  | 633.418,24         | 0,53                         |
| ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN              | LU1598757687 | STK   |                                             | 8.624                 | 8.624                                     | 0                     | EUR 26,870  | 231.726,88         | 0,19                         |
| ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09                    | NL0010273215 | STK   |                                             | 5.112                 | 940                                       | 611                   | EUR 677,600 | 3.463.891,20       | 2,91                         |
| AXA S.A. Actions Port. EO 2,29                                | FR0000120628 | STK   |                                             | 35.071                | 8.092                                     | 16.664                | EUR 41,670  | 1.461.408,57       | 1,23                         |
| Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49            | ES0113211835 | STK   |                                             | 84.816                | 15.603                                    | 10.150                | EUR 13,055  | 1.107.272,88       | 0,93                         |
| Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.                                  | IT0005218380 | STK   |                                             | 80.896                | 14.882                                    | 9.681                 | EUR 9,912   | 801.841,15         | 0,67                         |
| Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125         | ES0113860A34 | STK   |                                             | 57.362                | 57.362                                    | 0                     | EUR 2,703   | 155.049,49         | 0,13                         |
| Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50                    | ES0113900J37 | STK   |                                             | 158.719               | 29.208                                    | 18.996                | EUR 7,027   | 1.115.318,41       | 0,94                         |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N.                                   | DE000BAY0017 | STK   |                                             | 6.728                 | 996                                       | 644                   | EUR 25,535  | 171.799,48         | 0,14                         |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1                  | DE0005190003 | STK   |                                             | 3.028                 | 558                                       | 278                   | EUR 75,460  | 228.492,88         | 0,19                         |
| bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.                     | FR0013280286 | STK   |                                             | 4.263                 | 784                                       | 509                   | EUR 117,400 | 500.476,20         | 0,42                         |
| BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2                           | FR0000131104 | STK   |                                             | 7.687                 | 1.413                                     | 919                   | EUR 76,320  | 586.671,84         | 0,49                         |
| Bouygues S.A. Actions Port. EO 1                              | FR0000120503 | STK   |                                             | 18.885                | 3.472                                     | 2.260                 | EUR 38,400  | 725.184,00         | 0,61                         |
| BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3                            | IT0000066123 | STK   |                                             | 52.855                | 52.855                                    | 0                     | EUR 7,716   | 407.829,18         | 0,34                         |
| Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1                            | ES0140609019 | STK   |                                             | 88.772                | 53.873                                    | 3.921                 | EUR 7,354   | 652.829,29         | 0,55                         |
| Capgemini SE Actions Port. EO 8                               | FR0000125338 | STK   |                                             | 1.638                 | 300                                       | 150                   | EUR 145,050 | 237.591,90         | 0,20                         |
| Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4 | FR0000125007 | STK   |                                             | 12.306                | 2.262                                     | 1.472                 | EUR 99,640  | 1.226.169,84       | 1,03                         |
| D'Ieteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.             | BE0974259880 | STK   |                                             | 4.465                 | 3.451                                     | 113                   | EUR 182,400 | 814.416,00         | 0,68                         |
| Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.                   | DE000DTR0CK8 | STK   |                                             | 1.701                 | 0                                         | 192                   | EUR 40,170  | 68.329,17          | 0,06                         |
| Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.                 | DE0008232125 | STK   |                                             | 24.031                | 15.717                                    | 71.628                | EUR 7,180   | 172.542,58         | 0,15                         |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.                        | DE0005557508 | STK   |                                             | 63.385                | 22.632                                    | 5.975                 | EUR 30,970  | 1.963.033,45       | 1,65                         |
| DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01                        | CH1216478797 | STK   |                                             | 3.959                 | 728                                       | 363                   | EUR 90,260  | 357.339,34         | 0,30                         |
| Eiffage S.A. Actions Port. EO 4                               | FR0000130452 | STK   |                                             | 8.055                 | 6.688                                     | 154                   | EUR 119,250 | 960.558,75         | 0,81                         |
| ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1                                  | IT0003128367 | STK   |                                             | 71.808                | 13.210                                    | 8.593                 | EUR 8,056   | 578.485,25         | 0,49                         |
| Engie S.A. Actions Port. EO 1                                 | FR0010208488 | STK   |                                             | 67.139                | 25.334                                    | 6.129                 | EUR 19,925  | 1.337.744,58       | 1,12                         |
| Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.            | AT0000652011 | STK   |                                             | 2.422                 | 359                                       | 232                   | EUR 72,300  | 175.110,60         | 0,15                         |
| EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18                   | FR0000121667 | STK   |                                             | 2.177                 | 401                                       | 261                   | EUR 232,900 | 507.023,30         | 0,43                         |
| Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.                            | FR0000121121 | STK   |                                             | 6.298                 | 6.298                                     | 0                     | EUR 60,550  | 381.343,90         | 0,32                         |
| EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.                           | NL0012059018 | STK   |                                             | 1.299                 | 1.299                                     | 0                     | EUR 85,600  | 111.194,40         | 0,09                         |
| Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01                         | NL0011585146 | STK   |                                             | 1.413                 | 259                                       | 169                   | EUR 416,100 | 587.949,30         | 0,49                         |
| Ferrovial SE Registered Shares EO-,01                         | NL0015001FS8 | STK   |                                             | 13.116                | 13.116                                    | 0                     | EUR 45,260  | 593.630,16         | 0,50                         |

## Halbjahresbericht Aktien Europa - UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

| Gattungsbezeichnung                                          | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2025 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs          | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|--------------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|---------------|--------------------|------------------------------|
| Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.                | DE0005785802 | STK   |                                             | 11.852                | 8.478                                     | 379                   | EUR 48,650    | 576.599,80         | 0,48                         |
| Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.                  | DE0005785604 | STK   |                                             | 3.593                 | 532                                       | 344                   | EUR 42,680    | 153.349,24         | 0,13                         |
| Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1               | PTGAL0AM0009 | STK   |                                             | 1.040                 | 0                                         | 0                     | EUR 15,570    | 16.192,80          | 0,01                         |
| GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.                             | DE0006602006 | STK   |                                             | 9.493                 | 1.745                                     | 1.135                 | EUR 59,400    | 563.884,20         | 0,47                         |
| Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.                             | IT0000062072 | STK   |                                             | 10.161                | 10.161                                    | 0                     | EUR 30,210    | 306.963,81         | 0,26                         |
| Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60                   | NL0000009165 | STK   |                                             | 652                   | 0                                         | 0                     | EUR 74,020    | 48.261,04          | 0,04                         |
| Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.          | FR0000052292 | STK   |                                             | 437                   | 106                                       | 212                   | EUR 2.299,000 | 1.004.663,00       | 0,84                         |
| Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75                        | ES0144580Y14 | STK   |                                             | 106.746               | 22.867                                    | 37.266                | EUR 16,290    | 1.738.892,34       | 1,46                         |
| IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16                           | NL0010801007 | STK   |                                             | 1.898                 | 2.802                                     | 904                   | EUR 114,050   | 216.466,90         | 0,18                         |
| Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03         | ES0148396007 | STK   |                                             | 12.087                | 3.725                                     | 21.324                | EUR 44,180    | 534.003,66         | 0,45                         |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.                  | DE0006231004 | STK   |                                             | 9.926                 | 9.926                                     | 0                     | EUR 36,115    | 358.477,49         | 0,30                         |
| ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01                      | NL0011821202 | STK   |                                             | 34.536                | 9.638                                     | 29.089                | EUR 18,626    | 643.267,54         | 0,54                         |
| Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.                      | IT0000072618 | STK   |                                             | 301.558               | 55.488                                    | 36.088                | EUR 4,892     | 1.475.070,96       | 1,24                         |
| Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1                           | FR0010259150 | STK   |                                             | 3.402                 | 626                                       | 312                   | EUR 101,100   | 343.942,20         | 0,29                         |
| Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04                   | NL0000009082 | STK   |                                             | 138.818               | 50.332                                    | 167.472               | EUR 4,136     | 574.151,25         | 0,48                         |
| KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.                         | FI0009013403 | STK   |                                             | 8.382                 | 1.541                                     | 769                   | EUR 55,880    | 468.386,16         | 0,39                         |
| L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2                            | FR0000120321 | STK   |                                             | 1.422                 | 396                                       | 1.196                 | EUR 363,100   | 516.328,20         | 0,43                         |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3    | FR0000121014 | STK   |                                             | 2.755                 | 507                                       | 330                   | EUR 444,600   | 1.224.873,00       | 1,03                         |
| Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.                    | DE0007100000 | STK   |                                             | 14.329                | 2.635                                     | 1.714                 | EUR 49,690    | 712.008,01         | 0,60                         |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.          | DE0008430026 | STK   |                                             | 2.719                 | 501                                       | 326                   | EUR 550,600   | 1.497.081,40       | 1,26                         |
| Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06                          | FI0009000681 | STK   |                                             | 61.572                | 61.572                                    | 0                     | EUR 4,406     | 271.286,23         | 0,23                         |
| Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.                       | FI4000297767 | STK   |                                             | 25.694                | 4.725                                     | 36.435                | EUR 12,610    | 324.001,34         | 0,27                         |
| Orange S.A. Actions Port. EO 4                               | FR0000133308 | STK   |                                             | 24.727                | 4.545                                     | 2.267                 | EUR 12,915    | 319.349,21         | 0,27                         |
| Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N. | DE000PAH0038 | STK   |                                             | 3.267                 | 276                                       | 336                   | EUR 33,690    | 110.065,23         | 0,09                         |
| Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51                    | IT0003796171 | STK   |                                             | 29.553                | 5.433                                     | 2.710                 | EUR 18,240    | 539.046,72         | 0,45                         |
| Prosus N.V. Registered Shares EO -,05                        | NL0013654783 | STK   |                                             | 15.857                | 2.915                                     | 1.897                 | EUR 47,470    | 752.731,79         | 0,63                         |
| Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10                          | IT0004176001 | STK   |                                             | 2.886                 | 428                                       | 4.594                 | EUR 60,040    | 173.275,44         | 0,15                         |
| Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40                   | FR0000130577 | STK   |                                             | 4.215                 | 775                                       | 386                   | EUR 95,680    | 403.291,20         | 0,34                         |
| Rational AG                                                  | DE0007010803 | STK   |                                             | 237                   | 34                                        | 23                    | EUR 712,000   | 168.744,00         | 0,14                         |
| Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125          | IT0003828271 | STK   |                                             | 10.543                | 1.939                                     | 1.261                 | EUR 53,400    | 562.996,20         | 0,47                         |
| Renault S.A. Actions Port. EO 3,81                           | FR0000131906 | STK   |                                             | 2.199                 | 0                                         | 247                   | EUR 39,130    | 86.046,87          | 0,07                         |
| Repsol S.A. Acciones Port. EO 1                              | ES0173516115 | STK   |                                             | 25.928                | 4.768                                     | 2.378                 | EUR 12,435    | 322.414,68         | 0,27                         |
| Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5                           | FR0010451203 | STK   |                                             | 22.930                | 4.216                                     | 2.743                 | EUR 26,140    | 599.390,20         | 0,50                         |
| Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006              | IE00BYTBXV33 | STK   |                                             | 9.521                 | 9.521                                     | 0                     | EUR 24,020    | 228.694,42         | 0,19                         |
| Sanofi S.A. Actions Port. EO 2                               | FR0000120578 | STK   |                                             | 11.839                | 2.417                                     | 3.237                 | EUR 82,210    | 973.284,19         | 0,82                         |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N.                                   | DE0007164600 | STK   |                                             | 10.964                | 2.441                                     | 3.891                 | EUR 258,150   | 2.830.356,60       | 2,38                         |

## Halbjahresbericht Aktien Europa - UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

| Gattungsbezeichnung                                         | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2025 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs    | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|-------------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|---------|--------------------|------------------------------|
| Schneider Electric SE Actions Port. EO 4                    | FR0000121972 | STK   | 6.485                                       | 1.193                 | 776                                       | EUR                   | 225,800 | 1.464.313,00       | 1,23                         |
| Scout24 SE Namens-Aktien o.N.                               | DE000A12DM80 | STK   | 7.354                                       | 1.352                 | 880                                       | EUR                   | 117,100 | 861.153,40         | 0,72                         |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N.                               | DE0007236101 | STK   | 8.678                                       | 1.596                 | 1.039                                     | EUR                   | 217,650 | 1.888.766,70       | 1,59                         |
| Siemens Energy AG                                           | DE000ENER6Y0 | STK   | 7.059                                       | 7.059                 | 0                                         | EUR                   | 98,060  | 692.205,54         | 0,58                         |
| Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.                  | DE000SHL1006 | STK   | 5.892                                       | 5.892                 | 0                                         | EUR                   | 47,060  | 277.277,52         | 0,23                         |
| Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25                 | FR0000130809 | STK   | 23.541                                      | 23.541                | 0                                         | EUR                   | 48,550  | 1.142.915,55       | 0,96                         |
| Sodexo S.A. Actions Port. EO 4                              | FR0000121220 | STK   | 5.671                                       | 3.527                 | 241                                       | EUR                   | 52,200  | 296.026,20         | 0,25                         |
| Talanx AG Namens-Aktien o.N.                                | DE000TLX1005 | STK   | 6.093                                       | 1.421                 | 3.013                                     | EUR                   | 109,900 | 669.620,70         | 0,56                         |
| TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50                 | FR0000120271 | STK   | 18.948                                      | 3.484                 | 2.267                                     | EUR                   | 52,100  | 987.190,80         | 0,83                         |
| UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.                           | IT0005239360 | STK   | 27.412                                      | 5.042                 | 3.279                                     | EUR                   | 56,910  | 1.560.016,92       | 1,31                         |
| UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.                    | FI0009005987 | STK   | 6.181                                       | 915                   | 19.544                                    | EUR                   | 23,160  | 143.151,96         | 0,12                         |
| Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.                            | AT0000746409 | STK   | 3.371                                       | 3.430                 | 5.774                                     | EUR                   | 65,150  | 219.620,65         | 0,18                         |
| VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50                            | FR0000125486 | STK   | 8.820                                       | 6.969                 | 3.275                                     | EUR                   | 125,100 | 1.103.382,00       | 0,93                         |
| Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.                      | DE0007664039 | STK   | 625                                         | 0                     | 70                                        | EUR                   | 89,620  | 56.012,50          | 0,05                         |
| Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.                             | FI0009003727 | STK   | 29.148                                      | 29.148                | 0                                         | EUR                   | 20,040  | 584.125,92         | 0,49                         |
| Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.                              | DE000ZAL1111 | STK   | 4.606                                       | 682                   | 440                                       | EUR                   | 27,950  | 128.737,70         | 0,11                         |
| Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568    | GB0006731235 | STK   | 10.391                                      | 1.910                 | 953                                       | GBP                   | 20,580  | 249.733,48         | 0,21                         |
| AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25                   | GB0009895292 | STK   | 16.181                                      | 2.975                 | 3.739                                     | GBP                   | 101,200 | 1.912.317,18       | 1,61                         |
| Aviva PLC Registered Shares LS -,33                         | GB00BPQY8M80 | STK   | 145.432                                     | 145.432               | 0                                         | GBP                   | 6,192   | 1.051.634,88       | 0,88                         |
| Barratt Redrow PLC Registered Shares LS -,10                | GB0000811801 | STK   | 33.566                                      | 4.971                 | 3.212                                     | GBP                   | 4,559   | 178.707,69         | 0,15                         |
| Berkeley Group Holdings PLC Reg. Ordinary Shares LS-,056110 | GB00BP0RGD03 | STK   | 0                                           | 0                     | 6.196                                     | GBP                   | 38,600  | 1,80               | 0,00                         |
| BP PLC Registered Shares DL -,25                            | GB0007980591 | STK   | 50.943                                      | 17.368                | 101.344                                   | GBP                   | 3,657   | 217.562,25         | 0,18                         |
| British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25      | GB0002875804 | STK   | 12.851                                      | 7.163                 | 3.701                                     | GBP                   | 34,630  | 519.712,87         | 0,44                         |
| BT Group PLC Registered Shares LS 0,05                      | GB0030913577 | STK   | 204.552                                     | 37.641                | 18.763                                    | GBP                   | 1,938   | 462.827,86         | 0,39                         |
| Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395                     | GB00B033F229 | STK   | 206.773                                     | 38.049                | 18.967                                    | GBP                   | 1,616   | 390.099,01         | 0,33                         |
| Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70                        | CH0198251305 | STK   | 21.156                                      | 9.791                 | 1.666                                     | GBP                   | 38,040  | 939.827,44         | 0,79                         |
| Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105               | GB00BD6K4575 | STK   | 20.942                                      | 20.942                | 0                                         | GBP                   | 24,670  | 603.338,95         | 0,51                         |
| Entain PLC Registered Shares EO -,01                        | IM00B5VQMV65 | STK   | 17.628                                      | 22.221                | 4.593                                     | GBP                   | 9,010   | 185.482,05         | 0,16                         |
| Experian PLC Registered Shares DL -,10                      | GB00B19NLV48 | STK   | 22.661                                      | 4.167                 | 2.712                                     | GBP                   | 37,520  | 992.923,88         | 0,83                         |
| Glencore PLC Registered Shares DL -,01                      | JE00B4T3BW64 | STK   | 161.290                                     | 29.681                | 19.304                                    | GBP                   | 2,836   | 534.180,12         | 0,45                         |
| GSK PLC Registered Shares LS-,3125                          | GB00BN7SWP63 | STK   | 71.355                                      | 13.126                | 8.538                                     | GBP                   | 13,900  | 1.158.279,22       | 0,97                         |
| Halma PLC Registered Shares LS -,10                         | GB0004052071 | STK   | 11.025                                      | 11.025                | 0                                         | GBP                   | 32,000  | 412.005,14         | 0,35                         |
| HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50                 | GB0005405286 | STK   | 208.652                                     | 38.394                | 24.970                                    | GBP                   | 8,818   | 2.148.655,07       | 1,81                         |
| Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10               | GB0004544929 | STK   | 15.844                                      | 4.128                 | 11.126                                    | GBP                   | 28,770  | 532.327,32         | 0,45                         |
| InterContinental Hotels Group Reg. Shares LS -,208521303    | GB00BHJYC057 | STK   | 6.186                                       | 1.138                 | 740                                       | GBP                   | 83,040  | 599.889,57         | 0,50                         |
| National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289                 | GB00BDR05C01 | STK   | 34.421                                      | 6.330                 | 3.156                                     | GBP                   | 10,615  | 426.694,98         | 0,36                         |

## Halbjahresbericht Aktien Europa - UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

| Gattungsbezeichnung                                      | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2025 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs    | Kurswert<br>in EUR    | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|----------------------------------------------------------|--------------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|---------|-----------------------|------------------------------|
| NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769            | GB00BM8PJY71 | STK   | 162.223                                     | 29.853                | 19.415                                    | GBP                   | 5,114   | 968.829,17            | 0,81                         |
| NEXT PLC Registered Shares LS 0,10                       | GB0032089863 | STK   | 2.128                                       | 392                   | 195                                       | GBP                   | 124,400 | 309.147,73            | 0,26                         |
| Relx PLC Registered Shares LS -,144397                   | GB00B2B0DG97 | STK   | 33.618                                      | 6.182                 | 4.022                                     | GBP                   | 39,370  | 1.545.650,66          | 1,30                         |
| Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10                  | GB0007188757 | STK   | 27.479                                      | 5.053                 | 3.287                                     | GBP                   | 42,450  | 1.362.237,01          | 1,14                         |
| Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07                      | GB00BP6MXD84 | STK   | 85.071                                      | 15.649                | 10.181                                    | GBP                   | 25,535  | 2.536.830,53          | 2,13                         |
| Smiths Group PLC Registered Shares LS -,375              | GB00B1WY2338 | STK   | 18.092                                      | 18.092                | 0                                         | GBP                   | 22,460  | 474.537,34            | 0,40                         |
| SSE PLC Shs LS-,50                                       | GB0007908733 | STK   | 34.745                                      | 20.279                | 1.625                                     | GBP                   | 18,310  | 742.941,67            | 0,62                         |
| Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50         | GB0004082847 | STK   | 12.710                                      | 1.883                 | 1.216                                     | GBP                   | 12,070  | 179.154,15            | 0,15                         |
| Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333                     | GB00BLGZ9862 | STK   | 269.104                                     | 108.700               | 113.513                                   | GBP                   | 4,013   | 1.261.140,20          | 1,06                         |
| Unilever PLC Registered Shares LS -,031111               | GB00B10RZP78 | STK   | 37.783                                      | 6.947                 | 4.520                                     | GBP                   | 44,250  | 1.952.467,30          | 1,64                         |
| Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238        | GB00BH4HKS39 | STK   | 98.174                                      | 34.206                | 289.132                                   | GBP                   | 0,778   | 89.174,05             | 0,07                         |
| Wise PLC Registered Shares LS -,01                       | GB00BL9YR756 | STK   | 26.270                                      | 26.270                | 0                                         | GBP                   | 10,400  | 319.056,41            | 0,27                         |
| Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50                         | NO0010096985 | STK   | 22.784                                      | 4.189                 | 2.725                                     | NOK                   | 255,100 | 489.345,27            | 0,41                         |
| Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25                           | NO0003733800 | STK   | 51.338                                      | 51.338                | 0                                         | NOK                   | 109,600 | 473.722,99            | 0,40                         |
| Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6                            | NO0010063308 | STK   | 32.581                                      | 25.660                | 778                                       | NOK                   | 156,700 | 429.841,52            | 0,36                         |
| AB Sagax Namn-Aktier B o.N.                              | SE0005127818 | STK   | 4.748                                       | 0                     | 13.397                                    | SEK                   | 216,000 | 91.685,63             | 0,08                         |
| Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125                  | SE0017486889 | STK   | 43.900                                      | 11.848                | 28.213                                    | SEK                   | 152,850 | 599.883,33            | 0,50                         |
| Boliden AB Namn-Aktier o.N.                              | SE0020050417 | STK   | 11.517                                      | 2.118                 | 1.055                                     | SEK                   | 295,100 | 303.840,32            | 0,26                         |
| Essity AB Namn-Aktier B                                  | SE0009922164 | STK   | 20.057                                      | 3.688                 | 2.399                                     | SEK                   | 262,000 | 469.790,36            | 0,39                         |
| Industrivärden AB Namn-Aktier C o.N.                     | SE0000107203 | STK   | 19.515                                      | 9.624                 | 1.112                                     | SEK                   | 341,700 | 596.142,89            | 0,50                         |
| SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625                            | SE0000108227 | STK   | 33.405                                      | 15.506                | 2.011                                     | SEK                   | 217,100 | 648.347,94            | 0,54                         |
| Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1             | SE0000872095 | STK   | 3.472                                       | 3.472                 | 0                                         | SEK                   | 288,200 | 89.456,22             | 0,08                         |
| Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N. | SE0000108656 | STK   | 61.632                                      | 61.632                | 0                                         | SEK                   | 80,940  | 445.970,67            | 0,37                         |
| Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25                 | SE0000114837 | STK   | 101                                         | 2.322                 | 17.531                                    | SEK                   | 352,100 | 3.179,25              | 0,00                         |
| Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.               | SE0000115446 | STK   | 15.721                                      | 2.890                 | 1.442                                     | SEK                   | 265,400 | 373.007,80            | 0,31                         |
| Amrize AG Namens-Aktien DL 1000                          | CH1430134226 | STK   | 2.112                                       | 2.112                 | 0                                         | USD                   | 49,550  | 89.162,14             | 0,07                         |
| SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1               | LU1778762911 | STK   | 1.637                                       | 1.637                 | 0                                         | USD                   | 767,340 | 1.070.235,65          | 0,90                         |
| <b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>                  |              |       |                                             |                       |                                           | <b>EUR</b>            |         | <b>3.925.528,97</b>   | <b>3,30</b>                  |
| Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.              | CH0012032048 | STK   | 10.059                                      | 1.849                 | 1.202                                     | CHF                   | 258,400 | 2.782.918,20          | 2,34                         |
| 3i Group PLC Registered Shares LS -,738636               | GB00B1YW4409 | STK   | 23.748                                      | 4.367                 | 2.841                                     | GBP                   | 41,200  | 1.142.610,77          | 0,96                         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                          |              |       |                                             |                       |                                           | <b>EUR</b>            |         | <b>116.087.689,12</b> | <b>97,57</b>                 |

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

| Gattungsbezeichnung                                                                     | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2025 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in EUR | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|
| Derivate                                                                                |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 6.499,72           | 0,01                         |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |      |       |                                             |                       |                                           |                       |      |                    |                              |
| Aktienindex-Derivate                                                                    |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 6.499,72           | 0,01                         |
| Forderungen/Verbindlichkeiten                                                           |      |       |                                             |                       |                                           |                       |      |                    |                              |
| Aktienindex-Terminkontrakte                                                             |      |       |                                             |                       |                                           |                       | EUR  | 6.499,72           | 0,01                         |
| FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 19.09.25 EUREX                                              |      | 185   | EUR                                         | Anzahl                | 35                                        |                       |      | 11.025,00          | 0,01                         |
| FUTURE FTSE 100 INDEX 19.09.25 ICE                                                      |      | CH5   | GBP                                         | Anzahl                | 5                                         |                       |      | -4.525,28          | 0,00                         |



## Halbjahresbericht Aktien Europa - UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

| Gattungsbezeichnung                                                           | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2025 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR  | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|-------------------------------------------------------------------------------|------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------------|---------------------|------------------------------|
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b> |      |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>2.452.390,44</b> | <b>2,06</b>                  |
| <b>Bankguthaben</b>                                                           |      |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>2.452.390,44</b> | <b>2,06</b>                  |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>                                                    |      |       |                                             |                       |                                           |                       |            |                     |                              |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland                                   |      |       | EUR                                         | 1.805.601,66          |                                           |                       | % 100,000  | 1.805.601,66        | 1,52                         |
| <b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>                            |      |       |                                             |                       |                                           |                       |            |                     |                              |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland                                   |      |       | DKK                                         | 59.618,58             |                                           |                       | % 100,000  | 7.991,02            | 0,01                         |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland                                   |      |       | NOK                                         | 192.745,86            |                                           |                       | % 100,000  | 16.227,81           | 0,01                         |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland                                   |      |       | SEK                                         | 236.710,00            |                                           |                       | % 100,000  | 21.161,84           | 0,02                         |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>                                |      |       |                                             |                       |                                           |                       |            |                     |                              |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland                                   |      |       | CHF                                         | 57.426,30             |                                           |                       | % 100,000  | 61.484,26           | 0,05                         |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland                                   |      |       | GBP                                         | 436.308,05            |                                           |                       | % 100,000  | 509.527,09          | 0,43                         |
| BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland                                   |      |       | USD                                         | 35.676,68             |                                           |                       | % 100,000  | 30.396,76           | 0,03                         |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                                          |      |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>538.599,96</b>   | <b>0,45</b>                  |
| Zinsansprüche                                                                 |      |       | EUR                                         | 2.967,23              |                                           |                       |            | 2.967,23            | 0,00                         |
| Dividendenansprüche                                                           |      |       | EUR                                         | 128.800,38            |                                           |                       |            | 128.800,38          | 0,11                         |
| Quellensteueransprüche                                                        |      |       | EUR                                         | 238.505,30            |                                           |                       |            | 238.505,30          | 0,20                         |
| Einschüsse (Initial Margins)                                                  |      |       | EUR                                         | 163.742,07            |                                           |                       |            | 163.742,07          | 0,14                         |
| Variation Margin                                                              |      |       | EUR                                         | 4.525,28              |                                           |                       |            | 4.525,28            | 0,00                         |
| Sonstige Forderungen                                                          |      |       | EUR                                         | 59,70                 |                                           |                       |            | 59,70               | 0,00                         |

## Halbjahresbericht Aktien Europa - UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

| Gattungsbezeichnung               | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Bestand<br>30.06.2025 | Käufe /<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe /<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR    | %<br>des Fonds-<br>vermögens |
|-----------------------------------|------|-------|---------------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------------------------|
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b> |      |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>-108.000,26</b>    | <b>-0,09</b>                 |
| Verwaltungsvergütung              |      |       | EUR                                         | -23.507,25            |                                           |                       |            | -23.507,25            | -0,02                        |
| Verwahrstellenvergütung           |      |       | EUR                                         | -6.993,40             |                                           |                       |            | -6.993,40             | -0,01                        |
| Depotgebühren                     |      |       | EUR                                         | -2.677,50             |                                           |                       |            | -2.677,50             | 0,00                         |
| Prüfungskosten                    |      |       | EUR                                         | -7.500,00             |                                           |                       |            | -7.500,00             | -0,01                        |
| Veröffentlichungskosten           |      |       | EUR                                         | -500,00               |                                           |                       |            | -500,00               | 0,00                         |
| Portfoliomanagervergütung         |      |       | EUR                                         | -55.797,11            |                                           |                       |            | -55.797,11            | -0,05                        |
| Variation Margin                  |      |       | EUR                                         | -11.025,00            |                                           |                       |            | -11.025,00            | -0,01                        |
| <b>Fondsvermögen</b>              |      |       |                                             |                       |                                           |                       | <b>EUR</b> | <b>118.977.178,98</b> | <b>100,00 1)</b>             |
| <b>Anteilwert</b>                 |      |       | EUR                                         |                       |                                           |                       |            | <b>1.177,26</b>       |                              |
| <b>Ausgabepreis</b>               |      |       | EUR                                         |                       |                                           |                       |            | <b>1.177,26</b>       |                              |
| <b>Anteile im Umlauf</b>          |      |       | STK                                         |                       |                                           |                       |            | <b>101.063</b>        |                              |

#### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht

## Aktien Europa - UI

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

|                       |       | per 30.06.2025 |               |
|-----------------------|-------|----------------|---------------|
| Schweizer Franken SF  | (CHF) | 0,9340000      | = 1 EUR (EUR) |
| Dänische Kronen DK    | (DKK) | 7,4607000      | = 1 EUR (EUR) |
| Britische Pfund LS    | (GBP) | 0,8563000      | = 1 EUR (EUR) |
| Norwegische Kronen NK | (NOK) | 11,8775000     | = 1 EUR (EUR) |
| Schwedische Kronen SK | (SEK) | 11,1857000     | = 1 EUR (EUR) |
| US-Dollar DL          | (USD) | 1,1737000      | = 1 EUR (EUR) |

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

|     |                         |
|-----|-------------------------|
| 185 | Eurex Deutschland       |
| CH5 | London Financ.Prod.Div. |

## Halbjahresbericht Aktien Europa - UI

### 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<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|-------------------------------------------------------|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                   |              |                                     |                          |                             |                     |
| <b>Aktien</b>                                         |              |                                     |                          |                             |                     |
| Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01       | GB00BVYVFW23 | STK                                 | 0                        | 10.056                      |                     |
| Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.                        | DE0005158703 | STK                                 | 0                        | 5.783                       |                     |
| Bolloré SE Actions Port. EO 0,16                      | FR0000039299 | STK                                 | 10.011                   | 74.054                      |                     |
| Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857              | GB00B0744B38 | STK                                 | 3.947                    | 29.977                      |                     |
| Canal+ S.A. Actions Port. EO -,25                     | FR001400T0D6 | STK                                 | 0                        | 40.984                      |                     |
| Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5                   | FR0000120172 | STK                                 | 1.759                    | 13.011                      |                     |
| DCC PLC Registered Shares EO -,25                     | IE0002424939 | STK                                 | 857                      | 6.341                       |                     |
| Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1                      | IT0003492391 | STK                                 | 308                      | 2.276                       |                     |
| E.ON SE Namens-Aktien o.N.                            | DE000ENAG999 | STK                                 | 48.928                   | 70.915                      |                     |
| Finecobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33    | IT0000072170 | STK                                 | 7.238                    | 54.977                      |                     |
| Havas N.V. Aandelen aan toonder EO -,20               | NL0015002AH0 | STK                                 | 0                        | 40.984                      |                     |
| Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N   | DE0006048432 | STK                                 | 1.372                    | 10.413                      |                     |
| Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25                     | SE0011090018 | STK                                 | 1.642                    | 12.152                      |                     |
| KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.              | BE0003565737 | STK                                 | 334                      | 3.681                       |                     |
| Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125          | IE0004906560 | STK                                 | 963                      | 7.315                       |                     |
| Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20 | NL0000009538 | STK                                 | 1.004                    | 7.434                       |                     |
| Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.                 | BE0003604155 | STK                                 | 4                        | 29                          |                     |
| Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50    | IT0000062957 | STK                                 | 5.555                    | 42.192                      |                     |
| SEB S.A. Actions Port. EO 1                           | FR0000121709 | STK                                 | 0                        | 3.424                       |                     |
| Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01              | NL00150001Q9 | STK                                 | 2.584                    | 19.116                      |                     |
| Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01           | GB0008782301 | STK                                 | 0                        | 127.514                     |                     |
| Vivendi SE Actions Port. EO 0,55                      | FR0000127771 | STK                                 | 0                        | 42.577                      |                     |
| <b>Andere Wertpapiere</b>                             |              |                                     |                          |                             |                     |
| ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte                | ES06670509Q3 | STK                                 | 20.553                   | 20.553                      |                     |
| Iberdrola S.A. Anrechte                               | ES06445809T5 | STK                                 | 121.145                  | 121.145                     |                     |

## Halbjahresbericht Aktien Europa - UI

### 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<br>Whg. in 1.000 | Käufe<br>bzw.<br>Zugänge | Verkäufe<br>bzw.<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
|---------------------|------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|

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

##### Aktien

|                                            |              |     |   |        |  |
|--------------------------------------------|--------------|-----|---|--------|--|
| Louis Hachette Group Actions Port. EO -,20 | FR001400TL40 | STK | 0 | 40.984 |  |
|--------------------------------------------|--------------|-----|---|--------|--|

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Aktien

|                                                   |              |     |     |        |  |
|---------------------------------------------------|--------------|-----|-----|--------|--|
| Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10                | ES0105046009 | STK | 129 | 956    |  |
| Hargreaves Lansdown PLC Registered Shares LS-,004 | GB00B1VZ0M25 | STK | 0   | 17.761 |  |

#### Derivate

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

#### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

|                                          |     |           |
|------------------------------------------|-----|-----------|
| (Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, FTSE 100) | EUR | 27.235,02 |
|------------------------------------------|-----|-----------|

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 Aktien Europa - UI

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

|                                                 |       |
|-------------------------------------------------|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 97,57 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | 0,01  |

### Sonstige Angaben

|                   |     |          |
|-------------------|-----|----------|
| Anteilwert        | EUR | 1.177,26 |
| Ausgabepreis      | EUR | 1.177,26 |
| Anteile im Umlauf | STK | 101.063  |

### 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 1. Juli 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 Aktien Europa - UI

## 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

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  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Frankfurt am Main  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus  
Janet Zirlewagen, Wehrheim

### 2. Verwahrstelle

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

#### Hausanschrift:

Senckenberganlage 19  
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 7193-0  
Telefax: 069 / 7193-26 40  
www.bnpparibas.de

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 122.507 (Stand: 31.12.2021)

### 3. Asset Management-Gesellschaft

DWS International GmbH

#### Postanschrift:

Mainzer Landstraße 11 - 17  
60329 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 910 - 12371  
Telefax: 069 / 910 - 19090  
www.dws.de

### 4. Vertrieb

HQ Trust GmbH

#### Postanschrift:

Am Pilgerrain 17  
61352 Bad Homburg v.d. Höhe

Telefon: 06172 / 402 850  
Telefax: 06172 / 402 859  
www.hqtrust.de

### 5. Anlageausschuss

Claudia Dany  
HQ Trust GmbH, Bad Homburg

Sebastian Ressin  
HQ Trust GmbH, Bad Homburg

Christian Subbe  
HQ Trust GmbH, Bad Homburg

Jan Tachtler  
HQ Trust GmbH, Bad Homburg

WKN / ISIN: A2QSGB / DE000A2QSGB7