

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



ABELE Global Challenger

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



**Halbjahresbericht
ABELE Global Challenger**

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	12.717.385,64	100,77
1. Aktien		
Bundesrep. Deutschland	12.136.030,54	96,16
Canada	1.435.704,26	11,38
Frankreich	294.248,42	2,33
Großbritannien	278.936,21	2,21
Italien	552.411,54	4,38
Japan	539.735,10	4,28
Kaimaninseln	802.521,87	6,36
Luxemburg	315.617,28	2,50
Niederlande	332.160,00	2,63
Norwegen	389.600,00	3,09
Schweden	471.361,82	3,74
Schweiz	211.126,71	1,67
Singapur	1.502.506,70	11,91
USA	328.238,16	2,60
	4.681.862,47	37,10
2. Bankguthaben	559.763,40	4,44
3. Sonstige Vermögensgegenstände	21.591,70	0,17
II. Verbindlichkeiten	-97.283,38	-0,77
III. Fondsvermögen	12.620.102,26	100,00

**Halbjahresbericht
ABELE Global Challenger**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen									
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) o.N	CA82509L1076	STK	3.000	0	0	CAD	157,060	294.248,42	2,33
Bachem Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1176493729	STK	5.000	1.000	0	CHF	58,000	310.492,51	2,46
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	STK	8.000	0	0	CHF	30,200	258.672,38	2,05
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05	CH1101098163	STK	450	0	0	CHF	808,000	389.293,36	3,08
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	1.500	0	0	CHF	103,550	166.300,86	1,32
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	STK	500	500	0	CHF	334,700	179.175,59	1,42
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	250	70	0	EUR	1.558,400	389.600,00	3,09
BEFESA S.A. Actions o.N.	LU1704650164	STK	12.000	2.000	0	EUR	27,680	332.160,00	2,63
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	4.000	0	0	EUR	57,000	228.000,00	1,81
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	9.077	77	0	EUR	30,730	278.936,21	2,21
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797	STK	2.200	0	0	EUR	90,260	198.572,00	1,57
Elmos Semiconductor SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005677108	STK	5.000	3.500	0	EUR	89,700	448.500,00	3,55
init innov.in traffic syst.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005759807	STK	2.931	2.931	0	EUR	38,000	111.378,00	0,88
Rational AG	DE0007010803	STK	200	0	150	EUR	712,000	142.400,00	1,13
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	STK	2.600	1.600	0	EUR	146,600	381.160,00	3,02
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	1.500	200	0	EUR	216,000	324.000,00	2,57
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739	STK	7.000	2.000	0	GBP	46,690	381.676,98	3,02
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09	STK	5.000	1.000	0	GBP	29,240	170.734,56	1,35
Prada S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003874101	STK	30.000	30.000	0	HKD	48,700	158.575,10	1,26
Advantest Corp. Registered Shares o.N.	JP3122400009	STK	5.500	0	0	JPY	10.655,000	345.701,77	2,74
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006	STK	600	0	0	JPY	57.840,000	204.722,23	1,62
Kurita Water Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3270000007	STK	7.500	0	0	JPY	5.698,000	252.097,87	2,00
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605	STK	40.000	0	0	NOK	57,540	193.778,15	1,54
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089	STK	21.000	0	0	NOK	157,000	277.583,67	2,20
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581	STK	8.000	0	0	SEK	295,200	211.126,71	1,67
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701	STK	10.923	0	0	SGD	44,910	328.238,16	2,60
Bio-Techne Corp. Registered Shares DL -,01	US09073M1045	STK	6.000	2.500	0	USD	51,450	263.014,40	2,08
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	US09075V1026	STK	2.000	0	0	USD	106,470	181.426,26	1,44
Coinbase Global Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US19260Q1076	STK	1.500	300	0	USD	350,490	447.929,62	3,55
Datadog Inc. Reg. Shares Class A DL-,00001	US23804L1035	STK	1.200	0	0	USD	134,330	137.340,04	1,09

**Halbjahresbericht
ABELE Global Challenger**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Donaldson Co. Inc. Registered Shares DL 5	US2576511099	STK	4.000	0	0	USD	69,350	236.346,60	1,87	
GitLab Inc. Reg.Shs Class A DL -,0000025	US37637K1088	STK	7.000	1.500	0	USD	45,110	269.038,08	2,13	
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	STK	500	0	0	USD	543,410	231.494,42	1,83	
Monolithic Power Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US6098391054	STK	500	0	0	USD	731,380	311.570,25	2,47	
Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL -,000066	KYG6683N1034	STK	27.000	0	0	USD	13,720	315.617,28	2,50	
Oscar Health Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US6877931096	STK	5.000	5.000	0	USD	21,440	91.335,09	0,72	
Pure Storage Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US74624M1027	STK	5.000	0	0	USD	57,580	245.292,66	1,94	
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US7739031091	STK	1.500	450	0	USD	332,170	424.516,49	3,36	
SentinelOne Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US81730H1095	STK	10.000	2.000	0	USD	18,280	155.746,78	1,23	
Snowflake Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US8334451098	STK	2.500	2.000	0	USD	223,770	476.633,72	3,78	
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	900	250	0	USD	512,680	393.126,01	3,12	
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	US9224751084	STK	200	200	0	USD	287,980	49.072,16	0,39	
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001	US92537N1081	STK	2.500	300	0	USD	128,410	273.515,38	2,17	
Zebra Technologies Corp. Registered Shares Cl.A DL -,01	US9892071054	STK	1.300	300	0	USD	308,360	341.542,13	2,71	
Zscaler Inc. Registered Shares DL -,001	US98980G1022	STK	1.250	250	0	USD	313,940	334.348,64	2,65	
Summe Wertpapiervermögen						EUR		12.136.030,54	96,16	
Bankguthaben, nicht verbrieftes Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		559.763,40	4,44	
Bankguthaben						EUR		559.763,40	4,44	
EUR - Guthaben bei:										
UBS Europe SE				EUR	559.763,40		%	100,000	559.763,40	4,44

**Halbjahresbericht
ABELE Global Challenger**

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR	888,83				EUR	21.591,70	0,17
Dividendenansprüche		EUR	7.708,88					7.708,88	0,06
Quellensteueransprüche		EUR	12.993,99					12.993,99	0,10
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verwaltungsvergütung		EUR	-36.166,85					-36.166,85	-0,29
Performance Fee		EUR	-51.394,99					-51.394,99	-0,41
Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.721,54					-1.721,54	-0,01
Prüfungskosten		EUR	-7.500,00					-7.500,00	-0,06
Veröffentlichungskosten		EUR	-500,00					-500,00	0,00
Fondsvermögen									
Anteilwert		EUR					EUR	12.620.102,26	100,00
Ausgabepreis		EUR						103,02	
Anteile im Umlauf		STK						122.502	

Fußnoten:

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

Halbjahresbericht

ABELE Global Challenger

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,6013000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9340000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8563000	= 1 EUR (EUR)
Hongkong Dollar HD	(HKD)	9,2133000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	169,5175000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,8775000	= 1 EUR (EUR)
Schwedische Kronen SK	(SEK)	11,1857000	= 1 EUR (EUR)
Singapur-Dollar SD	(SGD)	1,4945000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1737000	= 1 EUR (EUR)

**Halbjahresbericht
ABELE Global Challenger**

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Formycon AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1EWVY8	STK	0	5.500
On Holding AG Namens-Aktien A SF-,01	CH1134540470	STK	0	5.000
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113	STK	500	1.500

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 ABELE Global Challenger

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,16
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	103,02
Ausgabepreis	EUR	108,17
Anteile im Umlauf	STK	122.502

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

**Halbjahresbericht
ABELE Global Challenger**

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 ABELE Global Challenger

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

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0

Telefax: 069 / 21 79-65 11

www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: € 2.881.336.000 (Stand: 31.12.2023)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

ABELE Depotverwaltung GmbH

Postanschrift:

Schäfflesmarkt 9
86720 Nördlingen

Telefon (073 61) 8064 001

www.abele.de

WKN / ISIN: A3D05C / DE000A3D05C3