

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Global Long-Term Values Fund

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2025

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



# **Halbjahresbericht**

## **Global Long-Term Values Fund**

### **Wichtiger Hinweis**

Zum 10. März 2025 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für das OGAW-Sonervermögen geändert.

Zum 10. März 2025 wurde die Bezeichnung des OGAW-Sonervermögens von „Global Ethical Values Select Fund“ auf „Global Long-Term Values Fund“ geändert.

**Halbjahresbericht  
Global Long-Term Values Fund**

**Vermögensübersicht zum 31.03.2025**

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>20.159.479,38</b>	<b>100,39</b>
1. Aktien		
Bundesrep. Deutschland	19.936.104,03	99,28
Canada	192.982,90	0,96
Dänemark	1.328.403,58	6,62
Frankreich	396.059,24	1,97
Großbritannien	183.352,50	0,91
Irland	614.836,37	3,06
Japan	412.358,65	2,05
Luxemburg	1.375.344,00	6,85
Niederlande	183.326,36	0,91
Norwegen	393.033,79	1,96
Schweiz	420.292,67	2,09
USA	871.496,01	4,34
	13.564.617,96	67,55
2. Bankguthaben	184.403,44	0,92
3. Sonstige Vermögensgegenstände	38.971,91	0,19
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-78.355,06</b>	<b>-0,39</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>20.081.124,32</b>	<b>100,00</b>

**Halbjahresbericht  
Global Long-Term Values Fund**

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000				Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens								
			31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	im Berichtszeitraum														
<b>Bestandspositionen</b>																				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>																				
<b>Aktien</b>																				
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	STK	2.070	0	460	CAD	155,910	207.625,90			19.936.104,03	99,28								
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	CA0636711016	STK	2.170	0	0	CAD	137,420	191.843,41				0,96								
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	CA0641491075	STK	4.000	0	0	CAD	68,230	175.579,00				0,87								
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006	STK	66	0	0	CAD	4.557,370	193.506,45				0,96								
Gildan Activewear Inc. Reg. Shs (Sub.Vtg)o.N.	CA3759161035	STK	4.550	0	0	CAD	63,620	186.226,84				0,93								
Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.	CA4488112083	STK	6.400	6.400	0	CAD	48,390	199.238,29				0,99								
Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	CA82509L1076	STK	1.980	0	970	CAD	136,900	174.383,69				0,87								
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	2.620	390	0	CHF	83,220	228.190,89				1,14								
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666	STK	1.660	300	0	CHF	105,950	184.068,03				0,92								
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394	STK	346	0	0	CHF	615,000	222.700,16				1,11								
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759	STK	1.750	300	360	DKK	876,800	205.669,86				1,02								
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	1.060	160	0	DKK	1.340,000	190.389,38				0,95								
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	314	50	0	EUR	606,000	190.284,00				0,95								
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	870	120	0	EUR	210,750	183.352,50				0,91								
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK	3.890	0	0	EUR	49,610	192.982,90				0,96								
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	GB0006731235	STK	8.980	1.600	0	GBP	19,100	205.017,93				1,02								
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575	STK	6.800	0	0	GBP	25,530	207.511,36				1,03								
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	4.370	0	0	GBP	38,730	202.307,08				1,01								
Daiichi Sankyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3475350009	STK	9.830	3.700	0	JPY	3.511,000	213.708,09				1,06								
Keyence Corp. Registered Shares o.N.	JP3236200006	STK	550	145	0	JPY	58.480,000	199.162,09				0,99								
Oriental Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3198900007	STK	9.850	2.000	0	JPY	2.945,000	179.621,43				0,89								
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3402600005	STK	9.800	1.400	0	JPY	3.245,000	196.914,36				0,98								
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006	STK	9.510	0	0	JPY	3.795,000	223.474,98				1,11								
Tokio Marine Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3910660004	STK	5.700	1.190	1.250	JPY	5.736,000	202.451,32				1,01								
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005	STK	1.285	0	0	JPY	20.110,000	160.011,73				0,80								
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	STK	12.250	0	0	NOK	194,600	209.513,97				1,04								
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800	STK	20.800	0	4.600	NOK	115,300	210.778,70				1,05								
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	484	100	0	USD	383,530	171.862,35				0,86								
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	2.185	930	0	USD	102,740	207.839,00				1,03								
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016	STK	1.840	370	0	USD	116,980	199.280,81				0,99								

**Halbjahresbericht  
Global Long-Term Values Fund**

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.				Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum			
Alnylam Pharmaceuticals Inc Registered Shares DL -,0001	US02043Q1076	STK	915	130	0	USD	270,020	228.745,76	1,14
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	785	0	0	USD	269,050	195.541,39	0,97
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	1.150	200	0	USD	217,600	231.682,25	1,15
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	1.035	145	0	USD	201,670	193.249,19	0,96
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051	STK	1.450	310	0	USD	145,120	194.819,00	0,97
argenx SE Reg.Shares (Sp.ADRs)/1 EO -,10	US04016X1019	STK	370	370	0	USD	591,865	202.749,79	1,01
Autodesk Inc. Registered Shares o.N.	US0527691069	STK	860	0	0	USD	261,800	208.451,07	1,04
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	STK	770	0	0	USD	305,530	217.811,41	1,08
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	50	0	0	USD	4.606,910	213.263,12	1,06
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	1.130	230	300	USD	167,430	175.165,17	0,87
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	STK	890	160	0	USD	254,330	209.567,35	1,04
Charles Schwab Corp. Registered Shares DL -,01	US8085131055	STK	3.130	0	0	USD	78,280	226.846,03	1,13
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	CH0044328745	STK	846	130	0	USD	301,990	236.536,93	1,18
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	STK	1.040	0	0	USD	205,530	197.899,45	0,99
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	850	0	175	USD	265,290	208.773,72	1,04
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	6.700	1.910	0	USD	36,900	228.895,47	1,14
Copart Inc. Registered Shares o.N.	US2172041061	STK	3.830	0	0	USD	56,590	200.666,33	1,00
Crown Castle Inc. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017	STK	2.425	400	0	USD	104,230	234.013,29	1,17
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097	STK	1.775	470	0	USD	127,130	208.921,16	1,04
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827	STK	770	100	0	USD	271,830	193.786,78	0,97
eBay Inc. Registered Shares DL -,001	US2786421030	STK	3.350	0	0	USD	67,730	210.068,98	1,05
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	STK	3.130	0	0	USD	72,480	210.038,33	1,05
Equinix Inc. Registered Shares DL -,001	US29444U7000	STK	260	0	0	USD	815,350	196.269,79	0,98
Ferguson Enterpris.Inc. Registered Shares o.N.	US31488V1070	STK	1.250	180	0	USD	160,230	185.434,22	0,92
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	STK	1.020	0	240	USD	220,830	208.542,36	1,04
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040	STK	208	0	0	USD	987,830	190.231,13	0,95
Hilton Worldwide Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US43300A2033	STK	850	850	0	USD	227,550	179.073,70	0,89
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046	STK	520	133	0	USD	419,950	202.179,43	1,01
Illinois Tool Works Inc. Registered Shares o.N.	US4523081093	STK	780	0	0	USD	248,010	179.101,75	0,89
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	9.700	1.630	1.400	USD	22,710	203.950,56	1,02
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK	1.400	0	0	USD	172,500	223.590,41	1,11
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	STK	387	64	0	USD	613,990	219.992,71	1,10
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US46266C1053	STK	1.120	240	0	USD	176,300	182.812,70	0,91
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008	STK	6.800	1.000	0	USD	34,220	215.439,31	1,07
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	321	65	0	USD	679,800	202.032,96	1,01
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062	STK	2.820	2.820	0	USD	72,700	189.810,20	0,95

**Halbjahresbericht  
Global Long-Term Values Fund**

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.				Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum			
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	507	75	0	USD	465,640	218.571,87	1,09
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	869	869	0	USD	233,230	187.646,39	0,93
Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	US5500211090	STK	570	0	260	USD	283,060	149.378,95	0,74
Marsh & McLennan Cos. Inc. Registered Shares DL 1	US5717481023	STK	895	0	0	USD	244,030	202.209,84	1,01
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041	STK	3.090	880	850	USD	61,570	176.142,30	0,88
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	400	400	0	USD	548,120	202.988,61	1,01
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	US5797802064	STK	3.050	530	0	USD	82,310	232.428,02	1,16
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	111	0	0	USD	1.950,870	200.487,52	1,00
Mettler-Toledo Intl Inc. Registered Shares DL -,01	US5926881054	STK	160	0	0	USD	1.180,910	174.933,43	0,87
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	STK	2.400	0	0	USD	86,890	193.071,01	0,96
MicroStrategy Inc. Reg.Shares ClassA New DL -,001	US5949724083	STK	650	650	0	USD	288,270	173.479,77	0,86
Moody's Corp. Registered Shares DL-,01	US6153691059	STK	418	0	0	USD	465,690	180.222,59	0,90
NVR Inc. Registered Shares DL -,01	US62944T1051	STK	31	31	0	USD	7.244,390	207.921,57	1,04
O'Reilly Automotive Inc.[New] Registered Shares DL -,01	US67103H1077	STK	157	0	33	USD	1.432,580	208.235,40	1,04
Palo Alto Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US6974351057	STK	1.200	1.200	600	USD	170,640	189.582,45	0,94
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	UST0450Y1038	STK	3.120	400	500	USD	65,250	188.482,55	0,94
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	US6934751057	STK	1.120	0	0	USD	175,770	182.263,12	0,91
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	860	0	0	USD	283,010	225.338,95	1,12
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010	STK	1.950	280	0	USD	102,800	185.593,93	0,92
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	US7475251036	STK	1.416	230	0	USD	153,610	201.381,13	1,00
Roper Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US7766961061	STK	390	0	0	USD	589,580	212.884,18	1,06
Ross Stores Inc. Registered Shares DL -,01	US7782961038	STK	1.540	240	0	USD	127,790	182.202,20	0,91
S&P Global Inc. Registered Shares DL 1	US78409V1044	STK	425	0	0	USD	508,100	199.928,25	1,00
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	265	60	60	USD	796,140	195.331,08	0,97
Sherwin-Williams Co. Registered Shares DL 1	US8243481061	STK	583	0	0	USD	349,190	188.480,48	0,94
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911	STK	360	360	0	USD	550,030	183.326,36	0,91
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	582	0	0	USD	372,250	200.582,82	1,00
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	STK	430	0	0	USD	428,850	170.730,02	0,85
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	1.090	140	0	USD	179,700	181.347,10	0,90
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094	STK	4.950	0	0	USD	41,150	188.586,70	0,94
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK	4.690	0	0	USD	42,220	183.327,28	0,91
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	STK	650	0	150	USD	350,460	210.905,47	1,05

**Halbjahresbericht  
Global Long-Term Values Fund**

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.				Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum			
Waste Management Inc. Registered Shares DL -,01	US94106L1098	STK	1.070	0	0	USD	231,510	229.345,15	1,14
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US98978V1035	STK	1.360	230	0	USD	164,650	207.317,84	1,03
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>19.936.104,03</b>	<b>99,28</b>

**Halbjahresbericht  
Global Long-Term Values Fund**

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>							EUR	<b>184.403,44</b>	<b>0,92</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							EUR	<b>184.403,44</b>	<b>0,92</b>
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	184.403,44			%	100,000	184.403,44
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche		EUR	454,85					454,85	0,00
Dividendenansprüche		EUR	35.658,45					35.658,45	0,18
Quellensteueransprüche		EUR	2.858,61					2.858,61	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verwaltungsvergütung		EUR	-71.982,23					-71.982,23	-0,36
Verwahrstellenvergütung		EUR	-2.524,05					-2.524,05	-0,01
Prüfungskosten		EUR	-2.750,00					-2.750,00	-0,01
Veröffentlichungskosten		EUR	-1.098,78					-1.098,78	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>									
<b>Global Long-Term Values Fund AK A</b>							EUR	<b>20.081.124,32</b>	<b>100,00 1)</b>
Anteilwert							EUR	121,48	
Ausgabepreis							EUR	121,48	
Rücknahmepreis							EUR	121,48	
Anzahl Anteile							STK	138.291	

**Halbjahresbericht  
Global Long-Term Values Fund**

**Vermögensaufstellung zum 31.03.2025**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.				Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum			
<b>Global Long-Term Values Fund AK T</b>									
Anteilwert							EUR	116,22	
Ausgabepreis							EUR	116,22	
Rücknahmepreis							EUR	116,22	
Anzahl Anteile							STK	28.233	

**Fußnoten:**

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

# Halbjahresbericht

## Global Long-Term Values Fund

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

#### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2025	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,5544000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9555000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4605000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8366000	= 1 EUR (EUR)
Japanische Yen YN	(JPY)	161,4966000	= 1 EUR (EUR)
Norwegische Kronen NK	(NOK)	11,3780000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0801000	= 1 EUR (EUR)

**Halbjahresbericht  
Global Long-Term Values Fund**

**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**

Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	US0404132054	STK	2.640	2.640
AutoZone Inc. Registered Shares DL -,01	US0533321024	STK	0	64
Biogen Inc. Registered Shares DL-,0005	US09062X1037	STK	200	1.285
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027	STK	350	2.065
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029	STK	1.700	8.200
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	0	1.800
Royal Caribbean Cruises Ltd. Registered Shares DL-,01	LR0008862868	STK	0	1.210

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Aktien**

Arista Networks Inc. Registered Shares DL -,0001	US0404131064	STK	0	585
Avangrid Inc. Registered Shares DL-,01	US05351W1036	STK	0	6.030
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	0	282

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  
Global Long-Term Values Fund**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilkasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Global Long-Term Values Fund AK A	keine	0,00	1,150	Ausschüttung ohne Zwischenaußschüttung	EUR
Global Long-Term Values Fund AK T	keine	0,00	2,350	Thesaurierer	EUR

\*) Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

**Halbjahresbericht  
Global Long-Term Values Fund**

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>99,28</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

**Sonstige Angaben**

**Global Long-Term Values Fund AK A**

Anteilwert	EUR	121,48
Ausgabepreis	EUR	121,48
Rücknahmepreis	EUR	121,48
Anzahl Anteile	STK	138.291

**Global Long-Term Values Fund AK T**

Anteilwert	EUR	116,22
Ausgabepreis	EUR	116,22
Rücknahmepreis	EUR	116,22
Anzahl Anteile	STK	28.233

# **Halbjahresbericht**

## **Global Long-Term Values Fund**

### **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

#### **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. April 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

**Halbjahresbericht  
Global Long-Term Values Fund**

**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 Global Long-Term Values Fund

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilkasse A	17. Oktober 2022
Anteilkasse T	1. März 2023

### Währung

Anteilkasse A	Euro
Anteilkasse T	Euro

### Erstausgabepreise

Anteilkasse A	EUR 100
Anteilkasse T	EUR 100

### Ertragsverwendung

Anteilkasse A	Ausschüttung
Anteilkasse T	Thesaurierend

### Erwerbsbeschränkung

Anteilkasse A	keine
Anteilkasse T	keine

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilkasse A	A3DQ2K / DE000A3DQ2K4
Anteilkasse T	A3D052 / DE000A3D0521

### Mindestanlagesumme

Anteilkasse A	keine
Anteilkasse T	keine

### Verwaltungsvergütung

Anteilkasse A	derzeit 1,15 % p.a.
Anteilkasse T	derzeit 2,35 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung

Anteilkasse A	derzeit 0,04 % p.a.
Anteilkasse T	derzeit 0,04 % p.a.

# Halbjahresbericht Global Long-Term Values Fund

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96  
60486 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 17 05 48  
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0

Telefax: 069 / 710 43-700

[www.universal-investment.com](http://www.universal-investment.com)

Gründung: 1968

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-

Eigenmittel: EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

#### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

### 2. Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

#### Hausanschrift:

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

#### Postanschrift:

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0

Telefax: 069 / 21 61-1340

[www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com)

Rechtsform: Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital: EUR 621.628.611 (Stand: 31.12.2023)

### 3. Beratungsgesellschaft und Vertrieb

KANON AG

#### Postanschrift:

Große Straße 88  
49074 Osnabrück

Telefon +49 541 200 746-0

Telefax +49 541 200 746-22

[www.kanon.ag](http://www.kanon.ag)