

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## Velten Strategie Welt

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2024

---

VERWAHRSTELLE:



**DONNER & REUSCHEL**

PRIVATBANK SEIT 1798

BERATUNG UND VERTRIEB:

**Velten** Asset Management

# Halbjahresbericht Velten Strategie Welt

## Vermögensübersicht zum 31.03.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>4.069.619,46</b>	<b>102,01</b>
1. Aktien	4.047.420,75	101,45
Australien	493.215,54	12,36
Bundesrep. Deutschland	87.715,39	2,20
Canada	228.392,93	5,72
Dänemark	53.263,76	1,34
Frankreich	198.248,90	4,97
Großbritannien	115.750,79	2,90
Hongkong	50.319,52	1,26
Indonesien	129.762,19	3,25
Israel	49.585,66	1,24
Italien	41.065,34	1,03
Japan	546.626,29	13,70
Jersey	20.432,92	0,51
Kaimaninseln	109.312,93	2,74
Luxemburg	51.845,43	1,30
Neuseeland	38.211,90	0,96
Niederlande	49.605,50	1,24
Polen	109.438,07	2,74
Portugal	25.668,77	0,64
Schweden	58.524,76	1,47
Spanien	48.217,10	1,21
USA	1.542.217,06	38,66
2. Bankguthaben	12.370,55	0,31
3. Sonstige Vermögensgegenstände	9.828,16	0,25
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-80.121,97</b>	<b>-2,01</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>3.989.497,49</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht Velten Strategie Welt

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>4.047.420,75</b>	<b>101,45</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.904.325,58</b>	<b>97,87</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>3.904.325,58</b>	<b>97,87</b>
Audinate Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AD88	STK	2.876	2.876	0	AUD	20,940	36.393,18	0,91
Brambles Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BXB1	STK	4.286	4.286	0	AUD	16,150	41.829,16	1,05
Bravura Solutions Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BVS9	STK	55.772	55.772	0	AUD	1,400	47.184,43	1,18
Computershare Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CPU5	STK	2.168	2.168	0	AUD	26,110	34.207,45	0,86
Data#3 Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000DTL4	STK	6.745	6.745	0	AUD	8,280	33.749,46	0,85
Deep Yellow Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000DYL4	STK	44.942	44.942	0	AUD	1,335	36.256,69	0,91
Jumbo Interactive Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000JIN0	STK	4.615	4.615	0	AUD	17,140	47.801,00	1,20
Lycopodium Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000LYL7	STK	9.171	9.171	0	AUD	11,700	64.842,10	1,63
Pro Medicus Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PME8	STK	385	385	0	AUD	103,750	24.138,11	0,61
Regis Healthcare Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000REG6	STK	12.464	12.464	0	AUD	4,010	30.203,43	0,76
Smartgroup Corp. Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SIQ4	STK	9.810	9.810	0	AUD	9,710	57.562,91	1,44
Temple & Webster Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000TPW5	STK	4.925	4.925	0	AUD	13,120	39.047,62	0,98
Bird Construction Inc. Registered Shares o.N.	CA09076P1045	STK	3.219	3.219	0	CAD	18,640	41.063,62	1,03
Celestica Inc. Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA15101Q1081	STK	1.461	1.461	0	CAD	60,860	60.851,67	1,53
CES Energy Solutions Corp. Registered Shares o.N.	CA15713J1049	STK	7.663	7.663	0	CAD	4,710	24.700,75	0,62
Finning International Inc. Registered Shares o.N.	CA3180714048	STK	876	876	0	CAD	39,810	23.866,38	0,60
North American Constr.Gr.Ltd. Registered Shares o.N.	CA6568111067	STK	1.867	1.867	0	CAD	30,120	38.484,83	0,96
Stella-Jones Inc. Registered Shares o.N.	CA85853F1053	STK	271	271	0	CAD	79,000	14.651,66	0,37
Wajax Corp. Registered Shares o.N.	CA9307831052	STK	1.105	1.105	0	CAD	32,760	24.774,02	0,62
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	STK	175	175	0	DKK	1.114,500	26.148,64	0,66
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	290	290	0	EUR	192,840	55.923,60	1,40
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	35	35	0	EUR	565,900	19.806,50	0,50
ATOSS Software AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005104400	STK	57	57	0	EUR	274,000	15.618,00	0,39
Bastei Lübbe AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1X3YY0	STK	2.796	2.796	0	EUR	6,450	18.034,20	0,45
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	210	210	0	EUR	141,900	29.799,00	0,75
D'Amico International Shipping Actions au Porteur o.N.	LU2592315662	STK	8.139	8.139	0	EUR	6,370	51.845,43	1,30
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	187	187	0	EUR	105,150	19.663,05	0,49
Indra Sistemas S.A. Acciones Port. EO 0,20	ES0118594417	STK	2.510	2.510	0	EUR	19,210	48.217,10	1,21
KSB SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006292030	STK	30	30	0	EUR	624,000	18.720,00	0,47
MOTA-ENGIL SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTMENOAE0005	STK	5.331	5.331	0	EUR	4,815	25.668,77	0,64

# Halbjahresbericht Velten Strategie Welt

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.		Bestand	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000	31.03.2024						
SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	DE000SAFH001		STK	1.871	1.871	0	EUR	18,890	35.343,19	0,89
Sogefi S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0000076536		STK	12.853	12.853	0	EUR	3,195	41.065,34	1,03
Firstgroup PLC Registered Shares LS -,05	GB0003452173		STK	9.325	9.325	0	GBP	1,804	19.682,11	0,49
Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031274896		STK	7.755	7.755	0	GBP	2,651	24.053,47	0,60
McBride PLC Registered Shares LS -,10	GB0005746358		STK	29.282	29.282	0	GBP	0,996	34.122,93	0,86
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0.20	GB00B63H8491		STK	7.590	7.590	0	GBP	4,267	37.892,28	0,95
CPMC Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0000057171		STK	62.084	62.084	0	HKD	6,850	50.319,52	1,26
Modern Dental Group Ltd Registered Shares DL -,01	KYG618201092		STK	79.000	79.000	0	HKD	4,100	38.324,56	0,96
Mongolian Mining Corp. Registered Shs REG S DL-,10	KYG6264V1361		STK	66.002	66.002	0	HKD	9,090	70.988,37	1,78
Barito Pacific Tbk, PT Registered Shares RP 100	ID1000085707		STK	398.628	398.628	0	IDR	945,000	22.008,32	0,55
Chandra Asri Pacific Tbk,PT Registered Shares RP 50	ID1000090301		STK	145.721	145.721	0	IDR	5.825,000	49.591,27	1,24
PT Jasa Marga (Persero) Tbk Registered Shares RP 500	ID1000108103		STK	89.729	89.729	0	IDR	5.550,000	29.094,64	0,73
Siloam Intl Hospitals TBK Registered Shares RP 12,5	ID1000129208		STK	207.308	207.308	0	IDR	2.400,000	29.067,96	0,73
Camtek Ltd. Registered Shares o.N.	IL0010952641		STK	641	641	0	ILS	306,000	49.585,66	1,24
Bunka Shutter Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3831600006		STK	1.452	1.452	0	JPY	1.697,000	15.077,86	0,38
Disco Corp. Registered Shares o.N.	JP3548600000		STK	150	150	0	JPY	55.190,000	50.657,41	1,27
Happinet Corp. Registered Shares o.N.	JP3770300006		STK	2.641	2.641	0	JPY	3.030,000	48.966,87	1,23
JFE Systems Inc. Registered Shares o.N.	JP3226650004		STK	2.500	2.500	0	JPY	3.880,000	59.355,79	1,49
JVCKENWOOD Corp. Registered Shares o.N.	JP3386410009		STK	3.542	3.542	0	JPY	928,000	20.113,51	0,50
Micronics Japan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3750400008		STK	500	500	0	JPY	8.250,000	25.241,51	0,63
Mitsubishi Shokuhin Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3976000004		STK	400	400	0	JPY	5.550,000	13.584,52	0,34
Modec Inc. Registered Shares o.N.	JP3888250002		STK	1.392	1.392	0	JPY	3.045,000	25.936,89	0,65
Nitto Boseki Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3684400009		STK	1.400	1.400	0	JPY	5.830,000	49.944,53	1,25
Osaka Soda Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3485900009		STK	330	330	0	JPY	9.580,000	19.345,09	0,48
Sun-Wa Technos Corp. Registered Shares o.N.	JP3345400000		STK	1.843	1.843	0	JPY	2.396,000	27.021,13	0,68
Suzuki Motor Corp. Registered Shares o.N.	JP3397200001		STK	1.532	1.915	383	JPY	1.721,000	16.133,59	0,40
Tokyo Seimitsu Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3580200008		STK	700	700	0	JPY	11.685,000	50.051,62	1,25
Toukei Computer Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3590850008		STK	656	984	328	JPY	3.570,000	14.330,57	0,36
Tsuzuki Denki Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3533800003		STK	1.371	1.371	0	JPY	2.348,000	19.698,22	0,49
Yamaya Corp. Registered Shares o.N.	JP3943800007		STK	1.963	1.963	0	JPY	3.220,000	38.678,31	0,97
Yamazaki Baking Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3935600001		STK	2.200	2.200	0	JPY	3.899,000	52.488,87	1,32
Gentrack Group Ltd. Registered Shares o.N.	NZGTKE0002S9		STK	7.748	7.748	0	NZD	8,900	38.211,90	0,96
Auto Partner S.A. Inhaber-Aktien A-G ZY -,10	PLATPRT00018		STK	3.363	3.363	0	PLN	26,800	20.931,37	0,52
Benefit Systems S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLBNFTS00018		STK	55	55	0	PLN	2.830,000	36.148,08	0,91
Budimex S.A. Inhaber-Aktien A ZY 5	PLBUDMX00013		STK	157	157	0	PLN	700,000	25.523,12	0,64
R22 SA Inhaber-Aktien ZY -,02	PLR220000018		STK	1.041	1.041	0	PLN	111,000	26.835,50	0,67

# Halbjahresbericht Velten Strategie Welt

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Better Collective A/S Navne-Aktier EO-,01	DK0060952240		STK	1.089	1.089	0 SEK	287,500	27.115,12	0,68
Bonesupport Holding AB Namn-Aktier o.N.	SE0009858152		STK	1.594	1.594	0 SEK	228,000	31.475,24	0,79
Ohlson AB, Clas Namn-Aktier B SK 1,25	SE0000584948		STK	2.154	2.154	0 SEK	145,000	27.049,52	0,68
Abercrombie & Fitch Co. Reg. Shares Class A DL -,01	US0028962076		STK	484	484	0 USD	125,330	56.171,61	1,41
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	431	431	0 USD	152,260	60.768,65	1,52
American Public Education Inc. Registered Shares DL -,01	US02913V1035		STK	2.083	2.083	0 USD	14,200	27.390,13	0,69
Axon Enterprise Inc. Registered Shares DL -,00001	US05464C1018		STK	31	31	0 USD	312,880	8.981,65	0,23
AXT Inc. Registered Shares DL -,001	US00246W1036		STK	5.407	5.407	0 USD	4,590	22.981,88	0,58
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	16	16	0 USD	3.627,880	53.751,35	1,35
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082		STK	280	280	0 USD	111,900	29.013,80	0,73
Carrols Restaurant Group Inc. Registered Shares DL -,01	US14574X1046		STK	5.047	5.047	0 USD	9,510	44.445,75	1,11
Carvana Co. Registered Shares o.N.	US1468691027		STK	1.341	1.341	0 USD	87,910	109.165,02	2,74
CECO Environmental Corp. Registered Shares DL -,01	US1251411013		STK	1.158	4.357	3.199 USD	23,020	24.684,84	0,62
Cencora Inc. Registered Shares DL -,01	US03073E1055		STK	72	72	0 USD	242,990	16.200,83	0,41
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017		STK	341	341	0 USD	78,480	24.781,63	0,62
Cigna Group, The Registered Shares DL 1	US1255231003		STK	44	44	0 USD	363,190	14.798,00	0,37
Crowdstrike Holdings Inc Registered Shs Cl.A DL-,0005	US22788C1053		STK	58	58	0 USD	320,590	17.218,46	0,43
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097		STK	176	176	0 USD	164,550	26.818,04	0,67
Deckers Outdoor Corp. Registered Shares DL -,01	US2435371073		STK	12	12	0 USD	941,260	10.459,41	0,26
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025		STK	735	735	0 USD	114,110	77.665,39	1,95
DraftKings Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	US26142V1052		STK	1.516	2.229	713 USD	45,410	63.748,09	1,60
Gap Inc. Registered Shares DL -,05	US3647601083		STK	1.275	1.275	0 USD	27,550	32.527,32	0,82
Matrix Service Co. Registered Shares DL -,01	US5768531056		STK	4.576	4.576	0 USD	13,030	55.213,70	1,38
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031		STK	24	24	0 USD	536,850	11.931,10	0,30
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023		STK	6	6	0 USD	1.511,960	8.400,56	0,21
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	30	30	0 USD	485,580	13.489,58	0,34
MicroStrategy Inc. Reg.Shares ClassA New DL -,001	US5949724083		STK	105	167	62 USD	1.704,560	165.736,46	4,15
NN Inc. Registered Shares DL -,01	US6293371067		STK	1.753	1.753	0 USD	4,740	7.694,43	0,19
Nutanix Inc. Reg. Shares CL A o.N.	US67059N1081		STK	1.119	1.119	0 USD	61,720	63.954,70	1,60
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	40	40	0 USD	903,560	33.468,28	0,84
ODP Corp/The	US88337F1057		STK	270	270	0 USD	53,050	13.263,73	0,33
Pixelworks Inc. Registered Shares New DL -,01	US72581M3051		STK	10.627	10.627	0 USD	2,580	25.389,07	0,64
Porch Group Inc. Registered Shares DL-,0001	US7332451043		STK	9.705	9.705	0 USD	4,310	38.733,73	0,97
POWELL INDUSTRIES INC. Registered Shares DL -,01	US7391281067		STK	180	180	0 USD	142,300	23.718,86	0,59
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010		STK	632	632	0 USD	120,620	70.591,57	1,77
Rambus Inc. (Del.) Registered Shares DL -,001	US7509171069		STK	242	242	0 USD	61,810	13.851,30	0,35

## Halbjahresbericht Velten Strategie Welt

### Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021		STK	20	20	0 USD	762,400	14.119,83	0,35
Super Micro Computer Inc. Registered Shares DL -,01	US86800U1043		STK	117	117	0 USD	1.010,030	109.430,05	2,74
Terex Corp. Registered Shares DL -,01	US8807791038		STK	358	358	0 USD	64,400	21.349,38	0,54
Tidewater Inc. Registered Shares DL -,10	US88642R1095		STK	385	385	0 USD	92,000	32.799,33	0,82
Toll Brothers Inc. Registered Shares DL -,01	US8894781033		STK	72	72	0 USD	129,370	8.625,47	0,22
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007		STK	152	152	0 USD	76,990	10.836,63	0,27
Vertiv Holdings Co. Registered Shares A DL -,0001	US92537N1081		STK	1.032	1.032	0 USD	81,670	78.047,45	1,96
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>143.095,17</b>	<b>3,59</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>143.095,17</b>	<b>3,59</b>
Groupe Guillin S.A. Actions Nom. EO -,62	FR0012819381		STK	2.137	2.137	0 EUR	29,250	62.507,25	1,57
Voyageurs du Monde Actions Nom. EO 1	FR0004045847		STK	454	454	0 EUR	132,500	60.155,00	1,51
Yellow Cake PLC Registered Shares LS-,01	JE00BF50RG45		STK	2.901	2.901	0 GBP	6,020	20.432,92	0,51
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>4.047.420,75</b>	<b>101,45</b>

# Halbjahresbericht Velten Strategie Welt

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>12.370,55</b>	<b>0,31</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>12.370,55</b>	<b>0,31</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Donner & Reuschel AG (D)			EUR	10.794,95			%	100,000	10.794,95	0,27
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>										
Donner & Reuschel AG (D)			DKK	2.308,86			%	100,000	309,55	0,01
Donner & Reuschel AG (D)			PLN	2,81			%	100,000	0,65	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			SEK	0,26			%	100,000	0,02	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>										
Donner & Reuschel AG (D)			AUD	21,60			%	100,000	13,05	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			CAD	407,65			%	100,000	278,98	0,01
Donner & Reuschel AG (D)			GBP	90,26			%	100,000	105,60	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			HKD	87,70			%	100,000	10,38	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			JPY	68.707,00			%	100,000	420,43	0,01
Donner & Reuschel AG (D)			MXN	65,13			%	100,000	3,63	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			NZD	276,86			%	100,000	153,42	0,00
Donner & Reuschel AG (D)			USD	302,25			%	100,000	279,89	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>9.828,16</b>	<b>0,25</b>	
Zinsansprüche			EUR	576,99				576,99	0,01	
Dividendenansprüche			EUR	9.251,17				9.251,17	0,23	

# Halbjahresbericht Velten Strategie Welt

## Vermögensaufstellung zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-80.121,97</b>	<b>-2,01</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-136,95				-136,95	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-9.756,88				-9.756,88	-0,24
Performance Fee			EUR	-66.574,33				-66.574,33	-1,67
Verwahrstellenvergütung			EUR	-799,92				-799,92	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-2.312,10				-2.312,10	-0,06
Veröffentlichungskosten			EUR	-541,79				-541,79	-0,01
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>3.989.497,49</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Velten Strategie Welt - Anteilklasse C</b>									
Anteilwert							EUR	125,39	
Ausgabepreis							EUR	125,39	
Rücknahmepreis							EUR	125,39	
Anzahl Anteile							STK	29.586	
<b>Velten Strategie Welt - Anteilklasse R</b>									
Anteilwert							EUR	125,40	
Ausgabepreis							EUR	130,42	
Rücknahmepreis							EUR	125,40	
Anzahl Anteile							STK	2.229	

### Fußnoten:

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



# Halbjahresbericht Velten Strategie Welt

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 28.03.2024	
AUD	(AUD)	1,6548000	= 1 EUR (EUR)
CAD	(CAD)	1,4612000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4588000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8547000	= 1 EUR (EUR)
HKD	(HKD)	8,4515000	= 1 EUR (EUR)
IDR	(IDR)	17116,4150000	= 1 EUR (EUR)
ILS	(ILS)	3,9557000	= 1 EUR (EUR)
JPY	(JPY)	163,4213000	= 1 EUR (EUR)
MXN	(MXN)	17,9477000	= 1 EUR (EUR)
NZD	(NZD)	1,8046000	= 1 EUR (EUR)
PLN	(PLN)	4,3059000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,5466000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0799000	= 1 EUR (EUR)

## Halbjahresbericht Velten Strategie Welt

### 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 Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
1&1 AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503	STK	1.148	1.148	
ACM Research Inc. Registered Shs CL.A DL -,0001	US00108J1097	STK	1.691	1.691	
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	25	25	
Aizawa Securities Gr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3101850000	STK	4.337	4.337	
Alsea S.A.B de C.V. Registered Shares o.N.	MXP001391012	STK	15.134	15.134	
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	STK	109	109	
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	193	193	
Applied Optoelectronics Inc. Registered Shares DL -,001	US03823U1025	STK	3.768	3.768	
AutoCanada Inc. Registered Shares o.N.	CA05277B2093	STK	1.727	1.727	
Azure Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AZS2	STK	13.114	13.114	
Baker Hughes Co. Reg. Shares Class A DL -,0001	US05722G1004	STK	322	322	
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	134	134	
Bunge Global S.A. Namens-Aktien DL-,01	CH1300646267	STK	146	146	
BYD Electronic (Intl) Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0285041858	STK	10.905	10.905	
cBrain A/S Navne Aktier DK -,25	DK0060030286	STK	732	732	
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113	STK	340	340	
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	US12572Q1058	STK	43	43	
Colruyt Group N.V. Actions au Porteur o.N.	BE0974256852	STK	1.602	1.602	
Computer Modelling Group Ltd. Registered Shares o.N.	CA2052491057	STK	1.925	1.925	
Daktronics Inc. Registered Shares o.N.	US2342641097	STK	4.536	4.536	
Elecnor S.A. Acciones Port. EO -,10	ES0129743318	STK	2.189	2.189	
EML Payments Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000EML7	STK	38.450	38.450	
Escalade Inc. Registered Shares o.N.	US2960561049	STK	1.860	1.860	
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407	STK	573	573	
Fabrinet Registered Shares DL-,01	KYG3323L1005	STK	248	248	
Fomento Construc. Contratas SA Acciones Port. EO 1	ES0122060314	STK	1.747	1.747	
Franco-Nevada Corp. Registered Shares o.N.	CA3518581051	STK	595	595	
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	STK	540	540	
G-III Apparel Group Ltd. Registered Shares DL -,01	US36237H1014	STK	1.690	1.690	
Genie Energy Ltd. Registered Shares B DL -,01	US3722842081	STK	2.015	2.015	
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036	STK	748	748	

## Halbjahresbericht Velten Strategie Welt

### 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 Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Gruma S.A.B. de C.V. Registered Shares Class B o.N.	MXP4948K1056	STK	3.081	3.081	
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	1.184	1.184	
Kemira Oy Registered Shares o.N.	FI0009004824	STK	2.182	2.182	
Knaus Tabbert AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN504	STK	573	573	
Kyokuto Securities Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3256970009	STK	4.149	4.149	
Macnica Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3862960006	STK	1.000	1.000	
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	186	186	
New Oriental Educat.&Techn.Grp Registered Shares DL -0,001	KYG6470A1168	STK	7.987	7.987	
NOV Inc. Registered Shares DL -,01	US62955J1034	STK	776	776	
Odakyu Electric Railway Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3196000008	STK	5.000	5.000	
Organo Corp. Registered Shares o.N.	JP3201600008	STK	1.000	1.000	
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US69608A1088	STK	2.028	2.028	
PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007461006	STK	984	984	
Ramaco Resources Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	US75134P6007	STK	2.919	2.919	
Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747	STK	143	143	
Ryobi Ltd. Registered Shares o.N.	JP3975800008	STK	1.007	1.007	
Sapporo Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	JP3320800000	STK	1.300	1.300	
Serko Ltd. Registered Shares o.N.	NZSKOE0001S7	STK	9.955	9.955	
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	US8486371045	STK	156	156	
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040	STK	384	384	
Tecsys Inc. Registered Shares o.N.	CA8789501043	STK	903	903	
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	279	279	
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	1.019	1.019	
Varonis Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US9222801022	STK	1.295	1.295	
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.	DE000WACK012	STK	1.368	1.368	
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	1.648	1.648	
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098	STK	718	718	
X-FAB Silicon Foundries SE Actions Nominatives o.N.	BE0974310428	STK	3.477	3.477	
XPO Inc. Registered Shares DL -,001	US9837931008	STK	614	614	

**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 Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Aktien**

Bluegreen Vacations Hldg. Corp Registered Shares Cl.A DL -,01	US0963081015	STK	717	717	
Logistec Corp. Registered Shares Class B o.N.	CA5414114010	STK	684	684	

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 Portfoliumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

**Halbjahresbericht  
Velten Strategie Welt**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
Velten Strategie Welt - Anteilklasse C	keine	0,00	0,990	Thesaurierer	EUR
Velten Strategie Welt - Anteilklasse R	keine	4,00	1,400	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

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

# Halbjahresbericht Velten Strategie Welt

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>101,45</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

## Sonstige Angaben

### Velten Strategie Welt - Anteilklasse C

Anteilwert	EUR	125,39
Ausgabepreis	EUR	125,39
Rücknahmepreis	EUR	125,39
Anzahl Anteile	STK	29.586

### Velten Strategie Welt - Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	125,40
Ausgabepreis	EUR	130,42
Rücknahmepreis	EUR	125,40
Anzahl Anteile	STK	2.229

## 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.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

**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 Gesamtdite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 2. April 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht Velten Strategie Welt

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse C	17. November 2023
Anteilklasse R	17. November 2023

### Erstausgabepreise

Anteilklasse C	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse C	derzeit keiner
Anteilklasse R	derzeit 4,00 %

### Verwaltungsvergütung\*

Anteilklasse C	derzeit 0,99 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,40 % p.a.

### Verwahrstellenvergütung\*

Anteilklasse C	derzeit 0,08 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,08 % p.a.

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse C	derzeit 20 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert MSCI World NR (EUR)
Anteilklasse R	

### Währung

Anteilklasse C	Euro
Anteilklasse R	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse C	Thesaurierung
Anteilklasse R	Ausschüttung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse C	A3ERML / DE000A3ERML0
Anteilklasse R	A3ERMM / DE000A3ERMM8

\*Unterliegt einer Staffelung



# Halbjahresbericht Velten Strategie Welt

## Kurzübersicht über die Partner

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

#### Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70  
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 71.352.000,00 (Stand: Oktober 2022)

#### Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan  
Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt, Glauburg  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlwagen, Wehrheim

### 2. Verwahrstelle

Donner & Reuschel AG

#### Hausanschrift:

Ballindamm 27  
20095 Hamburg

#### Besucheranschrift:

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon +49 (0)40 30217-0  
Telefax +49 (0)40 30217-5353  
[www.donner-reuschel.de](http://www.donner-reuschel.de)

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 260 (Stand: 31.12.2021)

### 3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Velten Asset Management GmbH für Rechnung und unter der Haftung der  
DWPT Deutsche Wertpapiertreuhand GmbH

#### Postanschrift:

Ringstraße 79  
91074 Herzogenaurach

Telefon (09132) 750 30 0  
Telefax (09132) 750 30 99  
[www.wertpapiertreuhand.de](http://www.wertpapiertreuhand.de)

Velten Asset Management GmbH

#### Postanschrift:

Siverdesstr. 12  
48147 Münster

Telefon (0176) 64649928  
[www.velten-asset-management.com](http://www.velten-asset-management.com)