

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



L&H Aktien Global UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2024

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	9.128.789,09	100,64
1. Aktien	8.184.048,41	90,23
Bundesrep. Deutschland	1.392.837,50	15,36
Canada	225.002,65	2,48
Dänemark	181.195,60	2,00
Frankreich	634.405,40	6,99
Großbritannien	173.791,44	1,92
Irland	370.500,24	4,08
Niederlande	181.413,00	2,00
Schweiz	485.642,47	5,35
Spanien	99.800,55	1,10
USA	4.439.459,56	48,94
2. Derivate	9.200,00	0,10
3. Bankguthaben	932.192,52	10,28
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.348,16	0,04
II. Verbindlichkeiten	-58.420,68	-0,64
III. Fondsvermögen	9.070.368,41	100,00

Halbjahresbericht L&H Aktien Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	8.184.048,41	90,23
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	8.184.048,41	90,23
Aktien							EUR	8.184.048,41	90,23
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085	STK	3.005	3.005	0	CAD	111,790	225.002,65	2,48
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003	STK	2.400	2.400	0	CHF	68,650	175.108,94	1,93
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	STK	750	750	0	CHF	215,800	172.016,15	1,90
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	4.700	4.700	0	CHF	27,730	138.517,38	1,53
Novo Nordisk A/S	DK0062498333	STK	2.165	2.165	0	DKK	624,200	181.195,60	2,00
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	620	620	0	EUR	236,800	146.816,00	1,62
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	900	900	0	EUR	295,900	266.310,00	2,94
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	270	270	0	EUR	671,900	181.413,00	2,00
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	22.700	22.700	0	EUR	4,397	99.800,55	1,10
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	2.790	2.790	0	EUR	81,650	227.803,50	2,51
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	825	825	0	EUR	222,400	183.480,00	2,02
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	6.600	6.600	0	EUR	28,890	190.674,00	2,10
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	2.860	2.860	0	EUR	31,400	89.804,00	0,99
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006335003	STK	1.415	1.415	0	EUR	120,000	169.800,00	1,87
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	555	555	0	EUR	337,400	187.257,00	2,06
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	300	300	0	EUR	629,300	188.790,00	2,08
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	1.810	1.810	0	EUR	93,140	168.583,40	1,86
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	500	500	0	EUR	236,300	118.150,00	1,30
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	375	375	0	EUR	239,400	89.775,00	0,99
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97	STK	4.000	4.000	0	GBP	36,040	173.791,44	1,92
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34	STK	380	380	0	USD	352,490	129.055,01	1,42
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	1.160	1.160	0	USD	122,440	136.844,01	1,51
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	1.860	1.860	0	USD	191,240	342.717,41	3,78
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	STK	1.555	1.555	0	USD	221,300	331.555,54	3,66
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	970	970	0	USD	252,200	235.700,93	2,60
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	25	25	0	USD	4.990,870	120.215,58	1,33
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	US11135F1012	STK	1.310	1.310	0	USD	235,580	297.340,59	3,28
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025	STK	1.600	1.600	0	USD	114,820	177.003,56	1,95
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	STK	255	255	0	USD	773,840	190.123,52	2,10
Flowserve Corp. Registered Shares DL 1,25	US34354P1057	STK	2.200	2.200	0	USD	57,480	121.838,33	1,34

Halbjahresbericht L&H Aktien Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe / Verkäufe /		Kurs	Kurswert	% des Fonds- vermögens
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge			
				31.12.2024	im Berichtszeitraum			in EUR	
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.	US5128073062	STK	1.750	1.750	0	USD	72,150	121.651,89	1,34
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	STK	600	600	0	USD	417,660	241.445,23	2,66
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	360	360	0	USD	525,550	182.289,24	2,01
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	STK	80	80	0	USD	1.721,800	132.714,13	1,46
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	STK	1.400	1.400	0	USD	98,370	132.689,08	1,46
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	1.005	1.005	0	USD	424,830	411.363,47	4,54
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	2.100	2.100	0	USD	137,490	278.185,76	3,07
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	1.080	1.080	0	USD	166,910	173.680,32	1,91
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	US7185461040	STK	1.395	1.395	0	USD	111,990	150.521,29	1,66
Republic Services Inc. Registered Shares DL -,01	US7607591002	STK	640	640	0	USD	201,190	124.059,74	1,37
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	755	755	0	USD	335,740	244.227,48	2,69
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	STK	175	175	0	USD	1.067,700	180.024,57	1,98
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	STK	515	515	0	USD	362,260	179.751,32	1,98
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	2.005	2.005	0	USD	90,570	174.961,80	1,93
Summe Wertpapiervermögen 2)						EUR		8.184.048,41	90,23

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	9.200,00	0,10
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	9.200,00	0,10
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	9.200,00	0,10
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 21.03.25 EUREX		185	EUR	Anzahl	-2			9.200,00	0,10

Halbjahresbericht L&H Aktien Global UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	932.192,52	10,28
Bankguthaben							EUR	932.192,52	10,28
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	874.655,80			% 100,000	874.655,80	9,64
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			DKK	4.636,73			% 100,000	621,70	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			CAD	750,79			% 100,000	502,87	0,01
UBS Europe SE			CHF	1.263,10			% 100,000	1.342,44	0,01
UBS Europe SE			GBP	529,59			% 100,000	638,44	0,01
UBS Europe SE			USD	56.494,22			% 100,000	54.431,27	0,60
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.348,16	0,04
Zinsansprüche			EUR	847,22				847,22	0,01
Dividendenansprüche			EUR	2.500,94				2.500,94	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-58.420,68	-0,64
Verwaltungsvergütung			EUR	-43.673,09				-43.673,09	-0,48
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.547,59				-2.547,59	-0,03
Prüfungskosten			EUR	-2.500,00				-2.500,00	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	-0,01
Variation Margin			EUR	-9.200,00				-9.200,00	-0,10
Fondsvermögen							EUR	9.070.368,41	100,00 1)

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Anteilwert							EUR	104,27	
Ausgabepreis							EUR	109,48	
Anteile im Umlauf							STK	86.989	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht
L&H Aktien Global UI

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2024	
Canadische Dollar CD	(CAD)	1,4930000	= 1 EUR (EUR)
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9409000	= 1 EUR (EUR)
Dänische Kronen DK	(DKK)	7,4582000	= 1 EUR (EUR)
Britische Pfund LS	(GBP)	0,8295000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,0379000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
-----	-------------------

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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	12.460	12.460	
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	5.700	5.700	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Lam Research Corp. Registered Shares DL -,001	US5128071082	STK	175	175	

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100, S+P 500)

EUR

2.591,54

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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,23
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,10

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	104,27
Ausgabepreis	EUR	109,48
Anteile im Umlauf	STK	86.989

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 2. Januar 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information - nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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 L&H Aktien Global UI

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

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

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

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

Lang & Hink Finanzpartner GmbH

Postanschrift:

Pfühlstraße 69
74076 Heilbronn

Telefon (07131) 64505-0

Telefax (07131) 64505-19

www.lang-hink.de

WKN / ISIN: A407MF / DE000A407MF1