

Pfau-StrategieDepot UI

Halbjahresbericht
zum 31. Dezember 2024



Kapitalverwaltungsgesellschaft:



Verwahrstelle:



Beratung und Vertrieb:



Vermögensübersicht zum 31.12.2024

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	190.415.293,86	100,50
1. Aktien	17.776.696,09	9,38
Bundesrepublik Deutschland	5.602.932,90	2,96
Frankreich	1.511.442,40	0,80
Irland	653.914,15	0,35
Italien	907.919,10	0,48
Schweiz	568.456,80	0,30
USA	8.532.030,74	4,50
2. Anleihen	68.012.159,77	35,89
< 1 Jahr	9.016.603,60	4,76
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	15.833.916,00	8,36
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	30.447.824,17	16,07
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	12.713.816,00	6,71
3. Zertifikate	17.964.759,61	9,48
EUR	17.964.759,61	9,48
4. Investmentanteile	71.395.556,78	37,68
EUR	62.474.072,10	32,97
USD	8.921.484,68	4,71
5. Derivate	./5.868,75	0,00
6. Bankguthaben	14.350.211,98	7,57
7. Sonstige Vermögensgegenstände	921.778,38	0,49
II. Verbindlichkeiten	./938.417,44	./0,50
III. Fondsvermögen	189.476.876,42	100,00

Pfau-StrategieDepot UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
--	------	-----------------------	--------------------	-----------------------	------	-----------------------	-----------------------------------

Bestandspositionen **175.149.172,25** **92,44**

Börsengehandelte Wertpapiere **73.310.200,67** **38,69**

Aktien **17.776.696,09** **9,38**

Novartis AG		Stück	Stück	Stück	CHF		
Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	6.030	0	0	88,700	568.456,80	0,30

Allianz SE		Stück	Stück	Stück	EUR		
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	4.560	0	0	295,900	1.349.304,00	0,71
Danone S.A. Actions Port. EO 0,25	FR0000120644	11.120	0	0	64,500	717.240,00	0,38
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	20.400	0	0	33,980	693.192,00	0,37
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	45.370	0	0	28,890	1.310.739,30	0,69
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204	14.500	0	0	21,440	310.880,00	0,16
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	131.850	0	0	6,886	907.919,10	0,48
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	3.630	0	0	241,400	876.282,00	0,46
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	5.635	0	0	188,560	1.062.535,60	0,56
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	8.045	8.045	0	98,720	794.202,40	0,42

AbbVie Inc.		Stück	Stück	Stück	USD		
Registered Shares DL 0,01	US00287Y1091	4.130	0	0	176,200	701.133,06	0,37
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL 0,001	US02079K3059	11.400	0	0	191,240	2.100.526,06	1,11
Amazon.com Inc. Reg. Shares DL 0,01	US0231351067	6.300	0	0	221,300	1.343.279,70	0,71
Intl Business Machines Corp.							
Registered Shares DL 0,20	US4592001014	4.960	0	0	220,250	1.052.548,42	0,56
Johnson & Johnson Reg. Shares DL 1	US4781601046	4.800	0	0	143,340	662.907,79	0,35
Linde plc Registered Shares EO 0,001	IE000S9YS762	1.625	0	2.100	417,660	653.914,15	0,35
Microsoft Corp. Reg. Shs DL 0,00000625	US5949181045	3.150	0	0	424,830	1.289.348,20	0,68
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL 0,0001	US92826C8394	3.220	0	0	315,310	978.223,53	0,52
Walt Disney Co., The Reg. Shares DL 0,01	US2546871060	3.785	0	0	110,800	404.063,98	0,21

Verzinsliche Wertpapiere **53.559.777,77** **28,27**

0,7500 % Aareal Bank AG		EUR	EUR	EUR	%		
MTN-IHS v.22(28)	DE000AAR0322	700	0	0	91,435	640.045,00	0,34
3,6150 % ABN AMRO Bank N.V.							
EO-FLR Med.-Term Nts 23(25)	XS2573331837	700	0	0	100,013	700.091,00	0,37
1,2500 % ABN AMRO Bank N.V.							
EO-Non-Preferred MTN 20(25)	XS2180510732	500	0	0	99,314	496.570,00	0,26
1,6250 % Airbus SE							
EO-Medium-T. Nts 20(20/25)	XS2152795709	800	0	0	99,594	796.752,00	0,42
1,6250 % Airbus SE							
EO-Medium-T. Nts 20(20/30)	XS2185867913	800	0	0	93,738	749.904,00	0,40
3,2500 % Allianz Finance II B.V.							
EO-Medium-T. Nts 24(29/29)	DE000A3LZUB2	1.000	800	0	102,559	1.025.590,00	0,54
2,1250 % Ayvens Bank N.V.							
EO-Med.-T. Nts 22(25)	XS2477154871	500	0	0	99,671	498.355,00	0,26
0,2500 % Ayvens Bank N.V.							
EO-Medium-Term Notes 21(26)	XS2305244241	250	0	0	97,047	242.617,50	0,13
4,0000 % Barry Callebaut Services N.V.							
EO-Bonds 24(24/29)	BE6352800765	300	0	0	101,866	305.598,00	0,16
4,0000 % BASF SE MTN v.23(23/29)	XS2595418323	800	0	0	104,202	833.616,00	0,44
4,2500 % Bayer AG MTN v.23(29/29)	XS2630112014	1.000	0	0	103,921	1.039.210,00	0,55
3,7500 % Bayerische Landesbank							
Med.Term.Inh.-Schw.24(31)	XS2805361560	1.000	0	0	102,360	1.023.600,00	0,54
3,8750 % BMW Finance N.V.							
EO-Medium-Term Notes 23(28)	XS2698773830	665	0	0	103,650	689.272,50	0,36
3,1250 % BMW Internat. Investment B.V.							
EO-Medium-Term Notes 24(30)	XS2887901598	1.000	1.000	0	100,076	1.000.760,00	0,53
0,6250 % BPCE S.A.							
EO-Preferred Med.-T.Nts 20(25)	FR0013509726	1.000	0	0	99,259	992.590,00	0,52

Pfau-StrategieDepot UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024 Gattungsbezeichnung Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2024 EUR	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum EUR	Verkäufe / Abgänge EUR	Kurs %	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,1250 % BPCE S.A. EO-Preferred M.-T.Nts 23(28)	FR001400J2V6	1.000	0	0	104,025	1.040.250,00	0,55
3,3750 % Coca Cola HBC Finance B.V. EO-Medium-T. Nts 24(24/28)	XS2757515882	750	0	0	101,737	763.027,50	0,40
0,3750 % Continental AG MTN v.19(25/25)	XS2056430874	800	0	0	98,785	790.280,00	0,42
4,0000 % Continental AG MTN v.23(28/28)	XS2630117328	700	0	0	103,380	723.660,00	0,38
0,8750 % Covestro AG Medium T. Notes v.20(25/26)	XS2188805688	500	0	0	98,326	491.630,00	0,26
4,1250 % DekaBank Dt.Girozentrale MTN.-IHS S.A161 v.23(28)	XS2660380622	500	0	0	104,285	521.425,00	0,28
3,7500 % Deutsche Börse AG Anleihe v.23(23/29)	DE000A351ZS6	1.000	0	0	104,134	1.041.340,00	0,55
0,2500 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35408 v.21(25)	DE000A3T0X22	1.000	0	0	97,082	970.820,00	0,51
4,3750 % Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35416 v.22(26)	DE000A30WVF1	1.000	0	0	100,287	1.002.870,00	0,53
3,7500 % E.ON SE Med.T.Nts v.23(28/29)	XS2673536541	800	0	0	103,699	829.592,00	0,44
3,1250 % E.ON SE Med T Nts v.24(29/30)	XS2895631567	1.000	1.000	0	100,467	1.004.670,00	0,53
3,6250 % EnBW International Finance BV EO-Medium-T. Nts 22(26/26)	XS2558395351	800	0	0	101,813	814.504,00	0,43
3,8500 % EnBW International Finance BV EO-Medium-T. Nts 23(30/30)	XS2722717472	1.000	0	0	104,029	1.040.290,00	0,55
2,8750 % Europäische Union EO-Medium-T. Notes 24(29)	EU000A3L1CN4	1.000	1.000	0	101,715	1.017.150,00	0,54
4,0000 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-Med.-Term Nts 22(29/29)	XS2536502227	1.000	0	0	104,518	1.045.180,00	0,55
0,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 19(25)	XS2078696866	190	0	0	99,974	189.950,60	0,10
4,3750 % Hamburger Sparkasse AG Inh.-Schv.R.890 v.23(29)	DE000A3515S3	500	0	0	105,639	528.195,00	0,28
1,1250 % Hannover Rück SE Senior Nts v.18(28/28) Reg.S	XS1808482746	1.000	0	0	95,548	955.480,00	0,50
3,3750 % Infineon Technologies AG Medium T. Notes v.24(24/27)	XS2767979052	500	0	0	101,137	505.685,00	0,27
3,3000 % John Deere Bank S.A. EO-Med.-Term Nts 24(29)	XS2845057780	1.000	0	0	102,277	1.022.770,00	0,54
0,0500 % Jyske Bank A/S EO- FLR Non-Pref. MTN 21(25/26)	XS2382849888	800	0	0	98,123	784.984,00	0,41
3,0000 % Knorr-Bremse AG MTN v.24(29/29)	XS2905504671	800	800	0	100,476	803.808,00	0,42
3,3750 % L'Oréal S.A. EO-Medium-T. Nts 23(23/29)	FR001400M6L3	800	0	0	102,913	823.304,00	0,43
3,2500 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.836 v.23(27)	DE000LB387B4	1.000	0	0	102,189	1.021.890,00	0,54
3,5000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN OPF S.H368 v.23(27)	XS2711420054	1.500	0	0	102,699	1.540.485,00	0,81
3,5000 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 23(28)	XS2576364371	1.000	0	0	102,988	1.029.880,00	0,54
3,2500 % MSD Netherlands Capital B.V. EO-Notes 24(24/32) Reg.S	XS2825485183	500	0	0	101,239	506.195,00	0,27
3,0000 % MTU Aero Engines AG Anleihe v.20(25/25)	XS2197673747	800	0	0	100,069	800.552,00	0,42
0,2500 % NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 21(26)	XS2384734542	1.000	0	0	95,715	957.150,00	0,51
4,8750 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Inh.Schv.v.23(28)	DE000NLB4RS5	200	0	0	106,554	213.108,00	0,11
1,3750 % Nykredit Realkredit A/S EO-Medium-Term Notes 22(27)	DK0030506886	700	0	0	96,652	676.564,00	0,36
4,6250 % Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 23(29)	DK0030512421	800	0	0	104,983	839.864,00	0,44

Pfau-StrategieDepot UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
4,1250 % Porsche Automobil Holding SE Medium T. Notes v.23(27/27)	XS2643320018	EUR 1.000	EUR 0	EUR 0	% 102,328	1.023.280,00	0,54
4,5000 % Porsche Automobil Holding SE Medium T. Notes v.23(28/28)	XS2615940215	500	0	0	103,659	518.295,00	0,27
1,2500 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 17(17/29)	XS1708193815	1.000	0	0	94,134	941.340,00	0,50
3,2270 % Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 24(24/30)	XS2813211294	1.000	0	0	102,634	1.026.340,00	0,54
2,5000 % RWE AG Medium T. Notes v.22(25/25)	XS2523390271	1.000	0	0	99,805	998.050,00	0,53
2,1250 % RWE AG Medium T. Notes v.22(26/26)	XS2482936247	1.000	0	0	99,167	991.670,00	0,52
3,2500 % Sandoz Finance B.V. EO-Notes 24(24/29)	XS2900391777	533	533	0	100,909	537.844,97	0,28
3,0000 % Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 24(24/30)	FR001400SCY7	1.000	1.000	0	101,249	1.012.490,00	0,53
3,0000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 24(28/28)	XS2769892519	500	0	0	101,403	507.015,00	0,27
2,2500 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-T. Nts 22(25/25)	XS2526839175	800	0	0	99,866	798.928,00	0,42
4,1250 % Skandinaviska Enskilda Banken EO-Preferred MTN 23(27)	XS2643041721	1.000	0	0	103,481	1.034.810,00	0,55
0,3750 % SpareBank 1 Sor-Norge ASA EO- Non-Pref.FLR MTN21(26/27)	XS2363982344	750	0	0	96,185	721.387,50	0,38
1,0000 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 17(17/25)	XS1724873275	500	0	0	98,345	491.725,00	0,26
0,2000 % Swedbank AB EO- Non-Preferred MTN 21(28)	XS2282210231	680	0	0	92,094	626.239,20	0,33
1,2500 % Symrise AG Anl. v.19(25/25)	DE000SYM7720	500	0	0	98,388	491.940,00	0,26
3,7500 % TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Medium-T. Nts 24(29/30)	DE000A3LWGF9	1.000	0	0	101,338	1.013.380,00	0,53
1,7500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-T. Nts 22(22/28)	XS2481498173	1.500	0	0	96,834	1.452.510,00	0,77
0,8750 % Volksbank Wien AG EO- Non-Preferred MTN 21(26)	AT000B122080	800	0	0	97,149	777.192,00	0,41
1,5000 % Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.19(26)	XS2014291616	500	0	0	97,854	489.270,00	0,26
0,3750 % Vonovia SE Medium T. Notes v.21(21/27)	DE000A3E5MG8	300	0	0	94,139	282.417,00	0,15
1,3750 % Vonovia SE Medium T. Notes v.22(22/26)	DE000A3MQS56	500	0	0	98,506	492.530,00	0,26
Zertifikate						1.973.726,81	1,04
Amundi Physical Metals PLC		Stück	Stück	Stück	EUR		
ETC 23.05.18 Physical Gold	FR0013416716	19.865	0	0	99,357	1.973.726,81	1,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						23.110.197,80	12,20
Verzinsliche Wertpapiere						13.510.782,00	7,13
3,8750 % Amprion GmbH MTN v. 23(28/28)	DE000A3514E6	EUR 1.000	EUR 0	EUR 0	% 102,917	1.029.170,00	0,54
3,7500 % Brenntag Finance B.V. EO-Medium-T. Nts 24(24/28)	XS2802928775	900	0	0	102,185	919.665,00	0,49
3,8750 % Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-T. Notes 23(23/29)	XS2623221228	1.000	0	0	103,707	1.037.070,00	0,55
4,1250 % Danfoss Finance II B.V. EO- M.-T. Nts 23(23/29) Reg.S	XS2628785466	1.000	0	0	104,580	1.045.800,00	0,55
3,5000 % Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 23(27)	XS2689049059	1.000	0	0	102,793	1.027.930,00	0,54
2,8750 % GSK Capital B.V. EO-Med.-T. Notes 24(24/31)	XS2933691433	1.000	1.000	0	99,513	995.130,00	0,53

Pfau-StrategieDepot UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 31.12.2024	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,3750 % Honeywell International Inc. EO-Notes 24(24/30)	XS2776889995	EUR 800	EUR 0	EUR 0	101,494	811.952,00	0,43
3,5000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 24(24/29)	XS2776793965	1.000	0	0	102,043	1.020.430,00	0,54
3,1250 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 24(29)S.855	DE000LB39EQ6	1.000	0	0	102,561	1.025.610,00	0,54
3,0000 % Linde PLC EO-Medium-T. Nts 24(24/28)	XS2765559799	1.000	0	0	100,719	1.007.190,00	0,53
3,3750 % Linde PLC EO-Medium-T. Nts 24(24/30)	XS2834282142	500	0	0	102,363	511.815,00	0,27
4,8750 % REWE International Finance BV EO-Notes 23(23/30)	XS2679898184	1.000	0	0	107,569	1.075.690,00	0,57
4,3750 % Sartorius Finance B.V. EO-Notes 23(23/29)	XS2676395077	1.000	0	0	104,828	1.048.280,00	0,55
0,1250 % Svenska Handelsbanken AB EO-Medium-T. Notes 21(26)	XS2404629235	1.000	0	0	95,505	955.050,00	0,50
Zertifikate						9.599.415,80	5,07
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 26.06.25 DAX 14500	DE000PN9AB95	Stück 11.910	Stück 0	Stück 0	EUR 142,760	1.700.271,60	0,90
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 26.06.25 ESTX50 3700	DE000PN9JGB2	46.675	0	0	36,340	1.696.169,50	0,90
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 03.10.25 DAX 14500	DE000DJ76135	15.660	15.660	0	141,370	2.213.854,20	1,17
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 26.09.25 ESTX50 3800	DE000DQ05NZ4	60.050	60.050	0	36,910	2.216.445,50	1,17
Landesbank Baden-Württemberg DISC.Z 02.01.26 ESTX50 3800	DE000LB481L4	48.500	48.500	0	36,550	1.772.675,00	0,94
Nichtnotierte Wertpapiere						7.333.217,00	3,87
Verzinsliche Wertpapiere						941.600,00	0,50
3,1794 % SG Issuer S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 22(32)	CH1166032230	EUR 1.000	EUR 0	EUR 0	% 94,160	941.600,00	0,50
Zertifikate						6.391.617,00	3,37
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 31.12.24 ESTX50 3000	DE000DJ138M0	Stück 50.400	Stück 0	Stück 0	EUR 29,990	1.511.496,00	0,80
Landesbank Baden-Württemberg DISC.Z 03.01.25 ESTX50 3200	DE000LB4LLC5	52.670	0	0	31,950	1.682.806,50	0,89
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 31.12.24 DAX 11750	DE000SV6JWE6	12.850	0	0	117,480	1.509.618,00	0,80
Vontobel Financial Products DIZ 31.12.24 DAX 12000	DE000VU1CJ05	14.070	0	0	119,950	1.687.696,50	0,89
Investmentanteile						64.653.932,28	34,12
KVG-eigene Investmentanteile						14.579.148,20	7,69
Alturis Volatility Inhaber-Anteile S	DE000A3C91U7	Stück 31.630	Stück 13.625	Stück 0	EUR 117,440	3.714.627,20	1,96
Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile I	DE000A3D9GL3	3.325	1.250	0	1.115,490	3.709.004,25	1,96
GANÉ Value Event Fund Inhaber-Anteile B	DE000A3D05Q3	2.560	1.280	0	1.108,160	2.836.889,60	1,50
LF – Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilsklasse I2	DE000A2P0VA1	1.910	1.910	0	986,950	1.885.074,50	0,99
Empureon US Equity Fund Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A3D9GR0	Stück 1.830	Stück 0	Stück 0	USD 1.380,210	2.433.552,65	1,28

Pfau-StrategieDepot UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.12.2024 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Gruppenfremde Investmentanteile						50.074.784,08	26,43
Amundi Fds-Emerging Markets Bd Act. Nom. I2 Unh. EUR Acc. oN	LU1882453159	50.920	0	0	25,930	1.320.355,60	0,70
Amundi-A.DAX 50 ESG II U.ETF Inhaber-Anteile Dist	DE000ETF9090	57.218	0	0	41,605	2.380.554,89	1,26
BI Renten Europa-Fonds Inh.-Anteile I	DE000A0ETKT9	2.135	435	0	982,220	2.097.039,70	1,11
BNP P.Easy-MSCI Japan ex CW Nam.-Ant.UCITS ETF CAP EUR o.N	LU1291102447	53.100	0	0	15,318	813.407,04	0,43
Carmignac Ptf-EM Debt Namens-Ant.FW EUR Acc. o.N.	LU1623763734	5.515	0	0	146,820	809.712,30	0,43
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.A Dis.EUR o.N.	LU0907927171	7.885	0	0	93,500	737.247,50	0,39
Flossb.von Storch-Gl.Em.Mk.Eq. Inhaber-Anteile I o.N.	LU1012014905	4.600	0	0	189,900	873.540,00	0,46
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF Registered Shares Dis o.N.	IE0032077012	1.675	1.675	0	497,800	833.815,00	0,44
iShs IV-iSh.MSCI EMU ESG Scr. Reg. Shares EUR Acc. o.N.	IE00BFNM3B99	187.550	0	0	8,204	1.538.660,20	0,81
iShs V-iBds Dec 2028 Term EO C Reg.Shs EUR Dis. oN	IE000264WWY0	175.926	0	0	5,195	913.970,76	0,48
iShsII-EO Corp Bd ESG U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZTVT56	910.000	0	0	4,754	4.326.322,00	2,28
iShsII-MSCI Europe SRI U.ETF Registered Shs EUR (Acc) o.N.	IE00B52VJ196	26.430	0	6.170	67,790	1.791.689,70	0,95
iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Registered Shs EUR Acc. o.N.	IE00BYX2JD69	199.475	0	78.375	11,910	2.375.747,25	1,25
Plenum CAT Bd Dyn.Fd Inh.-Ant. I EUR Acc. oN	LI1115702881	30.500	15.500	0	123,090	3.754.245,00	1,98
Plenum Eur.Insur.Bd Fd Nam.-Ant. S EUR Acc. oN	LI1103215128	17.645	1.270	0	106,790	1.884.309,55	0,99
Robeco Cap.Gr.Fds-Smart Energy Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2145462722	14.665	0	0	67,570	990.914,05	0,52
Robeco High Yield Bonds Act. Nom. Inst. IEH EUR o.N.	LU0779184851	28.919	0	0	94,890	2.744.077,98	1,45
Schroder ISF GI Emerg.Mkts Op. Namensanteile C Acc. EUR o.N.	LU0279459969	31.935	0	0	27,889	890.625,63	0,47
Schroder ISF Global High Yld Namensant. C Acc EUR Hdg o.N.	LU0189895658	45.585	0	0	50,128	2.285.066,65	1,21
SQUAD Point Five Inhaber-Anteile I Tungsten TRYC.AI Gl.Mkts Dyn.	DE000A2H9BF3	9.935	9.935	0	177,750	1.765.946,25	0,93
Act.Port. S EUR Dis. oN Twelve Cat Bond Fund	LU2709243443	12.250	0	0	103,220	1.264.445,00	0,67
Reg. Shs I-JSS EUR Acc. oN UniGlobal Inh.-Ant. Ant.sch.kl.	IE00BD2B9D70	28.400	7.000	0	132,500	3.763.000,00	1,99
UniNachhaltig Aktien Global Inhaber-Anteile I	DE0008491051	4.000	0	0	451,480	1.805.920,00	0,95
	DE000A2H9AX8	8.000	0	0	203,280	1.626.240,00	0,86

Pfau-StrategieDepot UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024 Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Bestand 31.12.2024 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
iShsII-GI.Infrastruct.U.ETF						USD		
Registered Shs USD (Dist) o.N.	IE00B1FZS467		54.518	0	0	32,150	1.688.750,07	0,89
iShsII-Listed Priv.Equ.U.ETF								
Registered Shares o.N.	IE00B1TXHL60		60.000	0	0	36,420	2.105.405,15	1,11
OSSIAM LUX-OSSIAM US Steeper								
Act. au Port. 2C USD oN	LU1991353761		6.650	0	0	129,499	829.721,89	0,44
PIMCO GL INV.-Emerg.Local Bd								
Reg. Acc. Shs (Inst.Cl.) o.N.	IE00B29K0P99		69.900	0	0	14,580	981.926,97	0,52
SPDR S&P 400 US Mid Cap ETF								
Registered Shares o.N.	IE00B4YBJ215		9.580	9.580	0	95,570	882.127,95	0,47
Anteile an Immobilien-Sondervermögen							6.741.624,50	3,56
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile							6.741.624,50	3,56
Catella European Residential						EUR		
Inhaber-Anteile	DE000A0M98N2		219.200	0	0	15,170	3.325.264,00	1,75
KanAm grundinvest Fonds								
Inhaber-Anteile	DE0006791809		17.400	0	0	1,320	22.968,00	0,01
Unilmmo: Deutschland Inh.-Anteile	DE0009805507		8.750	0	0	96,060	840.525,00	0,44
Unilmmo: Europa Inhaber-Anteile	DE0009805515		23.250	0	0	53,320	1.239.690,00	0,65
Unilnstit. Europ. Real Estate								
Inhaber-Anteile FK	DE000A1H9KC2		27.250	0	0	48,190	1.313.177,50	0,69
Summe Wertpapiervermögen ¹⁾							175.149.172,25	92,44
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							/.5.868,75	0,00
Aktienindex-Derivate							28.331,25	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte							28.331,25	0,01
FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX)			EUR					
21.03.25 EUREX		185	/.2				28.331,25	0,01
Zins-Derivate							/.34.200,00	/.0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte							/.34.200,00	/.0,02
FUTURE EURO-BUND			EUR					
06.03.25 EUREX		185	1.500.000				/.34.200,00	/.0,02

¹⁾ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Pfau-StrategieDepot UI

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	14.350.211,98	7,57	
Bankguthaben	14.350.211,98	7,57	
EUR-Guthaben bei:			
UBS Europe SE	12.435.965,17	6,56	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:			
UBS Europe SE	NOK 6.347.115,12	537.485,72	0,28
UBS Europe SE	PLN 2.073.480,74	485.013,39	0,26
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:			
UBS Europe SE	CHF 83.895,68	89.165,35	0,05
UBS Europe SE	GBP 524,88	632,77	0,00
UBS Europe SE	USD 832.343,47	801.949,58	0,42
Sonstige Vermögensgegenstände	921.778,38	0,49	
Zinsansprüche	886.302,00	0,47	
Dividendenansprüche	1.276,38	0,00	
Variation Margin	34.200,00	0,02	
Sonstige Verbindlichkeiten	./938.417,44	./0,50	
Verwaltungsvergütung	./133.679,16	./0,07	
Performance Fee	./323.189,81	./0,17	
Verwahrstellenvergütung	./32.804,87	./0,02	
Anlageberatungsvergütung	./408.912,35	./0,22	
Prüfungskosten	./10.500,00	./0,01	
Veröffentlichungskosten	./1.000,00	0,00	
Variation Margin	./28.331,25	./0,01	
Fondsvermögen	189.476.876,42	100,00²⁾	

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	1.431.405
Anteilwert	EUR	132,37
Ausgabepreis	EUR	132,37

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken SF	CHF	1 EUR = 0,9409000	Zloty (Polen) ZY	PLN	1 EUR = 4,2751000
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR = 0,8295000	US-Dollar DL	USD	1 EUR = 1,0379000
Norwegische Kronen NK	NOK	1 EUR = 11,8089000			

Marktschlüssel

Terminbörsen
185 = Eurex Deutschland

²⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Pfau-StrategieDepot 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 Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	Stück 0	Stück 5.855
Verzinsliche Wertpapiere			
0,3750 % Evonik Industries AG Medium Term Notes v.16(16/24)	DE000A185QA5	EUR 0	EUR 500
Nichtnotierte Wertpapiere³⁾			
Verzinsliche Wertpapiere			
5,0920 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 18(24)	XS1910947941	EUR 0	EUR 900
0,1250 % Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 20(20/24)	XS2230884657	0	255
0,0000 % Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/24)	DE000A3E5MF0	0	400
Zertifikate			
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 03.10.24 DAX 11000	DE000PN3BAM2	Stück 0	Stück 13.520
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 26.09.24 ESTX50 2700	DE000PE053T7	0	54.850
Investmentanteile			
Gruppenfremde Investmentanteile			
ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile B (Inst.)	DE000A1C5D13	Stück 0	Stück 51
AGIF-All.SDG Euro Credit Inhaber Anteile P7(EUR)Dis.oN	LU1518687030	0	24.581
OptoFlex Nam.-An.I o. N.	LU0834815101	0	1.375

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

Volumen in 1.000

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

2.971,46

Zinsterminkontrakte

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: EURO-BUND)

EUR

1.993,37

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.

³⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	92,44
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00
Sonstige Angaben	
Anteilwert	132,37
Ausgabepreis	132,37
Anteile im Umlauf	Stück 1.431.405

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.

Kurzübersicht über die Partner des Pfau-StrategieDepot UI

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

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,- (Stand: Oktober 2022)

Eigenmittel:

EUR 71.352.000,- (Stand: Oktober 2022)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
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 Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

Name:

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:

Europäische Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

EUR 2.881.336.000 (Stand: 31.12.2023)

Haupttätigkeit:

Betrieb von Bank- und Finanzgeschäften,
insbesondere Kredit-, Emissions-, Vermögensverwaltungs-
und Effektengeschäften

3. Beratung und Vertrieb

Name:

VerbundVolksbank OWL eG

Postanschrift:

Neuer Platz 1 · 33098 Paderborn

Telefon: 052 51/294-0 · Telefax: 052 51/294-188
www.verbundvolksbank-owl.de

4. Anlageausschuss

Andreas Decker,
VerbundVolksbank OWL eG, Paderborn

Jens Freytag,
VerbundVolksbank OWL eG, Paderborn

Karsten Pohl,
VerbundVolksbank OWL eG, Paderborn

Stephan Willhoff,
VerbundVolksbank OWL eG, Paderborn

Thomas Wulf,
VerbundVolksbank OWL eG, Paderborn

Franz-Josef Kaiser,
VerbundVolksbank OWL eG, Paderborn

Ina Kreimer,
VerbundVolksbank OWL eG, Paderborn

Kevin Schulte,
VerbundVolksbank OWL eG, Paderborn

WKN: A0JELE / ISIN: DE000A0JELEO