

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

AHF Global Select

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2024

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 30.06.2024

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>123.795.584,63</b>	<b>100,35</b>
1. Investmentanteile	122.779.225,76	99,53
EUR	40.616.540,58	32,93
USD	82.162.685,18	66,60
2. Bankguthaben	1.013.177,10	0,82
3. Sonstige Vermögensgegenstände	3.181,77	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-435.597,91</b>	<b>-0,35</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>123.359.986,72</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht AHF Global Select

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>122.779.225,76</b>	<b>99,53</b>
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>122.779.225,76</b>	<b>99,53</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>7.123.290,00</b>	<b>5,77</b>
Berenberg European Small Cap Act. Nom. I A oN	LU1959967503		ANT	57.000	5.000	0 EUR	124,970	7.123.290,00	5,77
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>115.655.935,76</b>	<b>93,75</b>
green benefit-Global Impact Fd Act.au Porteur I o.N.	LU1136261358		ANT	850	250	0 EUR	784,730	667.020,50	0,54
JPMorgan-Europe Strategic Val. A.N. JPM-Eu.St.Va.C(acc)EUR oN	LU0129445192		ANT	400.001	0	40.000 EUR	29,840	11.936.022,08	9,68
Mainfirst - Germany Fund Inhaber-Anteile R Cap.EUR o.N.	LU1004823719		ANT	70.000	70.000	0 EUR	104,090	7.286.300,00	5,91
Nordea 1-Gbl Climate a.Envir.F Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0348927095		ANT	200.000	0	62.000 EUR	37,425	7.484.920,00	6,07
Nordea 1-Nordic Equity Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0335102843		ANT	40.000	40.000	0 EUR	152,975	6.118.988,00	4,96
Amundi Fds-Pion.US Eq.Fund.G. Act. Nom. I2 Unh. USD Acc. oN	LU1883855675		ANT	1.150	0	0 USD	14.153,610	15.189.111,14	12,31
BGF - World Mining Fund Act. Nom. Classe D2 USD o.N.	LU0252968341		ANT	90.000	95.000	5.000 USD	71,270	5.985.722,28	4,85
CT (Lux) Amer.Smaller Cos Act. Nom. 3U USD Acc. oN	LU1864950982		ANT	660.000	35.000	0 USD	19,048	11.731.567,75	9,51
Fidelity Fds-America Fund Reg.Shs Y Acc. USD o.N.	LU0318939179		ANT	400.000	450.000	50.000 USD	33,420	12.474.804,03	10,11
Fidelity Fds-Sust.Asia Eq.Fund Reg. Shares Y Acc. USD o.N.	LU0318941159		ANT	800.000	40.000	0 USD	16,110	12.026.875,70	9,75
HSBC GIF-As.ex Jap.Equ.Sm.Cos Namens-Anteile I (Cap.) o.N.	LU0164939885		ANT	110.000	0	0 USD	104,551	10.732.185,52	8,70
JPMorgan Funds-Russia Fund A.N. JPM-Ru.Fd. C (acc) o.N.	LU0215050302		ANT	1.100.000	0	0 USD	1,040	1.067.562,66	0,87
JPMorgan-US Value Fund Actions Nom. C o.N. (acc.)	LU0129463179		ANT	280.000	0	0 USD	49,580	12.954.856,10	10,50
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>122.779.225,76</b>	<b>99,53</b>

# Halbjahresbericht AHF Global Select

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>1.013.177,10</b>	<b>0,82</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.013.177,10</b>	<b>0,82</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.013.177,10		%	100,000	1.013.177,10	0,82
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>3.181,77</b>	<b>0,00</b>
Zinsansprüche			EUR	3.181,77				3.181,77	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-435.597,91</b>	<b>-0,35</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-355.055,99				-355.055,99	-0,29
Performance Fee			EUR	-7.602,94				-7.602,94	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-17.780,37				-17.780,37	-0,01
Anlageberatungsvergütung			EUR	-44.924,17				-44.924,17	-0,04
Prüfungskosten			EUR	-9.740,00				-9.740,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-494,44				-494,44	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>123.359.986,72</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>AHF Global Select R</b>									
Anteilwert							EUR	191,95	
Ausgabepreis							EUR	201,55	
Rücknahmepreis							EUR	191,95	
Anzahl Anteile							STK	634.256	

**Halbjahresbericht  
AHF Global Select**

**Vermögensaufstellung zum 30.06.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>AHF Global Select I</b>									
Anteilwert							EUR	115,34	
Ausgabepreis							EUR	115,34	
Rücknahmepreis							EUR	115,34	
Anzahl Anteile							STK	14.015	

**Fußnoten:**

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

## Halbjahresbericht AHF Global Select

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 28.06.2024 1,0716000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

**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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

**Investmentanteile**

**Gruppenfremde Investmentanteile**

InvescoMI MSCI USA ETF Registered Shares Acc o.N.	IE00B60SX170	ANT	0	110.000	
InvescoMI2 MDAX ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BHJYDV33	ANT	0	130.000	
iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien	DE000A0F5UK5	ANT	0	100.000	
Xtr.(IE) - MSCI Nordic Registered Shares 1D o.N.	IE00B9MRHC27	ANT	0	130.000	

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  
AHF Global Select**

**Anteilklassenmerkmale im Überblick**

<b>Anteilklasse</b>	<b>Mindestanlagesumme in Währung</b>	<b>Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)</b>	<b>Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)</b>	<b>Ertragsverwendung</b>	<b>Währung</b>
<b>AHF Global Select R</b>	keine	5,00	1,200	Thesaurierer	EUR
<b>AHF Global Select I</b>	100.000	0,00	0,500	Thesaurierer	EUR

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

# Halbjahresbericht AHF Global Select

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>99,53</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>0,00</b>

## Sonstige Angaben

### AHF Global Select R

Anteilwert	EUR	191,95
Ausgabepreis	EUR	201,55
Rücknahmepreis	EUR	191,95
Anzahl Anteile	STK	634.256

### AHF Global Select I

Anteilwert	EUR	115,34
Ausgabepreis	EUR	115,34
Rücknahmepreis	EUR	115,34
Anzahl Anteile	STK	14.015

## 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 Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2024

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht AHF Global Select

## Anteilklassen im Überblick

### Erstausgabedatum

Anteilklasse R	20. März 2008
Anteilklasse I	28. April 2023

### Erstausgabepreise

Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

### Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	derzeit 5,00 %
Anteilklasse I	derzeit keiner

### Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	EUR 100.000

### Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,20 %
Anteilklasse I	derzeit 0,50 %

### Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,05 %
Anteilklasse I	derzeit 0,05 %

### Beratungsgesellschaftsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,15 %
Anteilklasse I	derzeit 0,15 %

### Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse R	derzeit 15 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (Wertsteigerung in der Abrechnungsperiode um 10 % und im Vergleich zum bisherigen Höchststand des Anteilwerts am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperiode).
Anteilklasse I	

### Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro

### Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Thesaurierung
Anteilklasse I	Thesaurierung

### Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A0NEBC / DE000A0NEBC7
Anteilklasse I	A3D06K / DE000A3D06K4

# Halbjahresbericht AHF Global Select

## 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 71.352.000,00 (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

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

Rechtsform: Aktiengesellschaft  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 599 (Stand: 31.12.2022)

### 3. Anlageberatungsgesellschaft

AHF Academy GmbH für Rechnung und unter Haftung der  
BN & Partners Capital AG

#### Postanschrift:

Steinstraße 33  
50374 Erftstadt

Telefon (02235) 95–66 350  
Telefax (02235) 95–66 11  
www.bnpartner.com

### 4. Vertrieb

AHF GROUP GmbH

#### Postanschrift:

Magnolienallee 1  
95659 Arzberg

Telefon (09233) 22 45  
Telefax (09233) 71 48 51  
www.ahf-group.de

### 5. Anlageausschuss

Rene Assion  
Reuss Private Deutschland AG, Frankfurt am Main

Matthias Frie  
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main