

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



World Market Fund

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

VERTRIEB:

**ZGS Vermittlungsgesellschaft
für Finanzanlagen mbH**

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	18.005.727,56	100,56
1. Aktien	13.552.588,34	75,69
Bundesrepublik Deutschland	2.961.851,65	16,54
Dänemark	312.287,05	1,74
Frankreich	1.381.328,00	7,71
Schweiz	504.263,70	2,82
USA	8.392.857,94	46,88
2. Zertifikate	398.164,00	2,22
EUR	398.164,00	2,22
3. Andere Wertpapiere	0,12	0,00
EUR	0,12	0,00
4. Investmentanteile	1.634.742,30	9,13
EUR	1.634.742,30	9,13
5. Bankguthaben	2.400.637,29	13,41
6. Sonstige Vermögensgegenstände	19.595,51	0,11
II. Verbindlichkeiten	./101.036,25	./0,56
III. Fondsvermögen	17.904.691,31	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2025 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						15.585.494,76	87,05
Börsengehandelte Wertpapiere						13.552.588,34	75,69
Aktien						13.552.588,34	75,69
Geberit AG					CHF		
Nam.-Akt. (Dispost.) SF 0,10	CH0030170408	550	0	0	624,000	367.451,82	2,05
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	1.219	0	0	96,170	125.515,24	0,70
Sandoz Group AG Nam.-Akt. SF 0,05	CH1243598427	243	0	0	43,420	11.296,64	0,06
Novo Nordisk					DKK		
A/S	DK0062498333	5.300	0	0	439,600	312.287,05	1,74
Allianz SE					EUR		
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	250	0	0	344,100	86.025,00	0,48
Deutsche Lufthansa AG							
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	44.200	0	0	7,180	317.356,00	1,77
Hermes International S.C.A.							
Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	110	0	0	2.299,000	252.890,00	1,41
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE							
Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	1.905	0	0	444,600	846.963,00	4,73
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	10.515	0	0	123,000	1.293.345,00	7,22
Porsche Automobil Holding SE							
Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	1.000	0	0	33,690	33.690,00	0,19
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	2.600	0	0	258,150	671.190,00	3,75
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	2.101	0	0	217,650	457.282,65	2,55
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	1.050	0	0	98,060	102.963,00	0,58
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	2.250	0	0	125,100	281.475,00	1,57
Alphabet Inc.					USD		
Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL 0,001	US02079K3059	3.000	0	0	176,230	450.447,30	2,52
Amazon.com Inc. Reg. Shares DL 0,01	US0231351067	4.940	800	0	219,390	923.393,20	5,16
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	1.225	0	0	205,170	214.137,56	1,20
Berkshire Hathaway Inc.							
Reg.Shares B New DL 0,00333	US0846707026	1.870	0	0	485,770	773.954,08	4,32
Crown Holdings Inc. Reg. Shares DL 5	US2283681060	3.160	0	0	102,980	277.257,22	1,55
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	1.540	0	0	508,490	667.184,63	3,73
DexCom Inc. Reg. Shares DL 0,001	US2521311074	3.020	0	7.500	87,290	224.602,37	1,25
Eastman Chemical Co.							
Registered Shares DL 0,01	US2774321002	1.420	0	0	74,660	90.327,34	0,50
Eli Lilly and Company Reg. Shares o.N.	US5324571083	800	0	0	779,530	531.331,69	2,97
Intl Business Machines Corp.							
Registered Shares DL 0,20	US4592001014	810	0	0	294,780	203.435,12	1,14
Johnson & Johnson Reg. Shares DL 1	US4781601046	2.040	0	0	152,750	265.493,74	1,48
Mastercard Inc. Reg. Shs A DL 0,0001	US57636Q1040	300	0	0	561,940	143.632,96	0,80
McDonald's Corp. Reg. Shs DL 0,01	US5801351017	1.099	0	0	292,170	273.574,87	1,53
Microsoft Corp.							
Registered Shares DL 0,00000625	US5949181045	2.419	0	0	497,410	1.025.163,83	5,73
Mondelez International Inc.							
Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	7.530	0	0	67,440	432.668,65	2,42
PepsiCo Inc. Reg. Shares DL 0,0166	US7134481081	765	0	0	132,040	86.061,69	0,48
Procter & Gamble Co., The							
Registered Shares o.N.	US7427181091	1.349	0	0	159,320	183.115,52	1,02
Republic Services Inc. Reg. Shs DL 0,01	US7607591002	650	650	0	246,610	136.573,66	0,76
Texas Instruments Inc. Reg. Shs DL 1	US8825081040	2.800	0	0	207,620	495.302,04	2,77
VISA Inc. Reg. Shs Class A DL 0,0001	US92826C8394	960	0	0	355,050	290.404,70	1,62
Walmart Inc. Reg. Shares DL 0,10	US9311421039	8.460	0	0	97,780	704.795,77	3,94

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2025 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						398.164,00	2,22
Zertifikate						398.164,00	2,22
UBS AG ZT01/Open End							
Dow JonesGl.Tit.	CH0013078255	6.200	0	0	64,220	398.164,00	2,22
Nichtnotierte Wertpapiere						0,12	0,00
Andere Wertpapiere						0,12	0,00
LINDE AG Nachbesserungsrecht							
Squeeze-Out vom 09.04.2019	XFA00A016600	1.200	0	0	0,000	0,12	0,00
Investmentanteile						1.634.742,30	9,13
Gruppenfremde Investmentanteile						1.634.742,30	9,13
iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF DE							
Inhaber-Anteile EUR (Dist)	DE0006289382	19.230	0	0	85,010	1.634.742,30	9,13
Summe Wertpapiervermögen						15.585.494,76	87,05

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025 Gattungsbezeichnung				Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds				2.400.637,29	13,41
Bankguthaben				2.400.637,29	13,41
EUR-Guthaben bei:					
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG				744.890,03	4,16
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:					
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		DKK	281.387,29	37.715,94	0,21
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		NOK	2.362,07	198,87	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:					
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CHF	47.589,54	50.952,40	0,28
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		GBP	782,12	913,37	0,01
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		HKD	350,09	38,00	0,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD	1.544.505,49	1.315.928,68	7,35
Vorzeitig kündbares Termingeld					
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)				250.000,00	1,40
Sonstige Vermögensgegenstände				19.595,51	0,11
Zinsansprüche				6.800,90	0,04
Dividendenansprüche				4.950,58	0,03
Quellensteueransprüche				7.844,03	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten				./101.036,25	./0,56
Zinsverbindlichkeiten				./14,15	0,00
Verwaltungsvergütung				./86.405,81	./0,48
Verwahrstellenvergütung				./2.619,62	./0,01
Prüfungskosten				./11.400,00	./0,06
Veröffentlichungskosten				./596,67	0,00
Fondsvermögen				17.904.691,31	100,00¹⁾
World Market Fund Anteilklasse R				World Market Fund Anteilklasse I	
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	37.168	Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	77.030
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	193,66	Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	139,00
Ausgabepreis	EUR	203,34	Ausgabepreis	EUR	143,17

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 =	0,9340000	Hongkong Dollar HD	HKD	1 EUR =	9,2133000
Dänische Kronen DK	DKK	1 EUR =	7,4607000	Norwegische Kronen NK	NOK	1 EUR =	11,8775000
Britische Pfund LS	GBP	1 EUR =	0,8563000	US-Dollar DL	USD	1 EUR =	1,1737000

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

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	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Danaher Corp. Registered Shares DL 0,01	US2358511028	0	2.090
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL 0,01	US65339F1012	0	1.280
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	0	2.110

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.

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ²⁾	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ²⁾	Ertragsverwendung	Währung
World Market Fund Anteilklasse R	keine	5,000 %	1,950 %	Thesaurierer	EUR
World Market Fund Anteilklasse I	keine	3,000 %	1,950 %	Thesaurierer	EUR

²⁾ Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	87,05
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

World Market Fund Anteilklasse R

Anteilwert	193,66
Ausgabepreis	203,34
Rücknahmepreis	193,66
Anzahl Anteile	Stück 37.168

World Market Fund Anteilklasse I

Anteilwert	139,00
Ausgabepreis	143,17
Rücknahmepreis	139,00
Anzahl Anteile	Stück 77.030

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. Juli 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

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.

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	15.2.2011
Anteilklasse I	1.3.2017

Erstausgabepreis

Anteilklasse R	EUR 100,- (zzgl. Ausgabeaufschlag)
Anteilklasse I	EUR 100,- (zzgl. Ausgabeaufschlag)

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	5,00 %
Anteilklasse I	3,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	1,950 %
Anteilklasse I	1,950 %

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	0,10 %
Anteilklasse I	0,10 %

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	Thesaurierung
Anteilklasse I	Thesaurierung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse R	DE000A1CS5F8
Anteilklasse I	DE000A2DKRG8

Kurzübersicht über die Partner des World Market Fund

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

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

Gründung:

1968

Rechtsform:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 10.400.000,- (Stand: September 2024)

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

Name:

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 61-13 40

www.hal-privatbank.com

Rechtsform:

Aktiengesellschaft

Haftendes Eigenkapital:

Mio. EUR 633 (Stand: 31.12.2024)

Haupttätigkeit:

Universalbank mit Schwerpunkt im Wertpapiergeschäft

3. Anlageberatungsgesellschaft

Name:

V.M.Z. Vermögensverwaltungsgesellschaft

Dr. Markus C. Zschaber mbH

Hausanschrift:

Bayenthalgürtel 13 · 50968 Köln-Marienburg

Telefon: 02 21 /350 26-0

Telefax: 02 21 /350 26-26

www.zschaber.de

4. Vertriebsgesellschaft

Name:

ZGS Vermittlungsgesellschaft für Finanzanlagen mbH

Hausanschrift:

Bayenthalgürtel 13 · 50968 Köln-Marienburg

Telefon: 02 21 /350 26-0

Telefax: 02 21 /350 26-26

5. Anlageausschuss

Matthias Frie,

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG,

Frankfurt am Main

Dr. Markus C. Zschaber (Vorsitzender),

V.M.Z. Vermögensverwaltungsgesellschaft

Dr. Markus C. Zschaber mbH, Köln-Marienburg

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Europa-Allee 92-96 · 60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

VERTRIEB:

**ZGS Vermittlungsgesellschaft
für Finanzanlagen mbH**

Bayenthalgürtel 13 · 50968 Köln-Marienburg
Telefon: 02 21/350 26-0 · Telefax: 02 21/350 26-26

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Kaiserstraße 24 · 60311 Frankfurt am Main
Postfach 10 10 40 · 60010 Frankfurt am Main
Telefon: 069/21 61-0 · Telefax: 069/21 61-13 40