

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
<b>Anlageschwerpunkte</b>		
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>18.005.727,56</b>	<b>100,56</b>
1. Aktien		
Bundesrepublik Deutschland	13.552.588,34	75,69
Dänemark	2.961.851,65	16,54
Frankreich	312.287,05	1,74
Schweiz	1.381.328,00	7,71
USA	504.263,70	2,82
	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
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b></b> .101.036,25	<b></b> .0,56
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>17.904.691,31</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2025 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>15.585.494,76</b>	<b>87,05</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>13.552.588,34</b>	<b>75,69</b>
<b>Aktien</b>						<b>13.552.588,34</b>	<b>75,69</b>
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 A/S	DK0062498333	5.300	0	0	439,600	312.287,05	1,74
Allianz SE					DKK		
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	250	0	0	344,100	86.025,00	0,48
Deutsche Lufthansa AG					EUR		
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	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

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2025 für World Market Fund

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2025 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück	Kurs EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							
<b>Zertifikate</b>							
UBS AG ZT01/Open End Dow JonesGI.Tit.	CH0013078255	6.200	0	0	64,220	398.164,00	2,22
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							
<b>Andere Wertpapiere</b>							
LINDE AG Nachbesserungsrecht Squeeze-Out vom 09.04.2019	XFA00A016600	1.200	0	0	0,000	0,12	0,00
<b>Investmentanteile</b>							
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							
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
<b>Bankguthaben, nicht verbrieftes Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>		<b>2.400.637,29</b>	<b>13,41</b>
<b>Bankguthaben</b>		<b>2.400.637,29</b>	<b>13,41</b>
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
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	NOK	2.362,07	198,87
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:			
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	CHF	47.589,54	50.952,40
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	GBP	782,12	913,37
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	HKD	350,09	38,00
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	USD	1.544.505,49	1.315.928,68
<b>Vorzeitig kündbares Termingeld</b>			
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)		250.000,00	1,40
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>		<b>19.595,51</b>	<b>0,11</b>
Zinsansprüche		6.800,90	0,04
Dividendenansprüche		4.950,58	0,03
Quellensteueransprüche		7.844,03	0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>		<b></b> .101.036,25	<b></b> .0,56
Zinsverbindlichkeiten			0,00
Verwaltungsvergütung			
Verwahrstellenvergütung			
Prüfungskosten			
Veröffentlichungskosten			0,00
<b>Fondsvermögen</b>		<b>17.904.691,31</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

#### World Market Fund Anteilklassen R

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	37.168
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	193,66
Ausgabepreis	EUR	203,34

#### World Market Fund Anteilklassen I

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	77.030
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	139,00
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

<sup>1)</sup> 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 Schuldverschreibungen (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

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

<sup>2)</sup> 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 Anteilkasse R

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

#### World Market Fund Anteilkasse 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**

Anteilkasse R	15.2.2011
Anteilkasse I	1.3.2017

### **Erstausgabepreis**

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

### **Ausgabeaufschlag**

Anteilkasse R	5,00 %
Anteilkasse I	3,00 %

### **Mindestanlagesumme**

Anteilkasse R	keine
Anteilkasse I	keine

### **Verwaltungsvergütung**

Anteilkasse R	1,950 %
Anteilkasse I	1,950 %

### **Verwahrstellenvergütung**

Anteilkasse R	0,10 %
Anteilkasse I	0,10 %

### **Währung**

Anteilkasse R	Euro
Anteilkasse I	Euro

### **Ertragsverwendung**

Anteilkasse R	Thesaurierung
Anteilkasse I	Thesaurierung

### **Wertpapier-Kennnummer / ISIN**

Anteilkasse R	DE000A1CS5F8
Anteilkasse 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](http://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](http://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](http://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