

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## World Market Fund

HALBJAHRESBERICHT  
ZUM 30. JUNI 2024

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

VERTRIEB:

**ZGS Vermittlungsgesellschaft  
für Finanzanlagen mbH**

## Vermögensübersicht zum 30.6.2024

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
<b>Anlageschwerpunkte</b>		
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>19.211.759,85</b>	<b>100,56</b>
1. Aktien	14.733.914,09	77,12
Bundesrepublik Deutschland	2.449.705,97	12,82
Dänemark	714.692,99	3,74
Frankreich	1.816.163,00	9,51
Schweiz	433.238,24	2,27
USA	9.320.113,89	48,78
2. Zertifikate	388.678,00	2,03
EUR	388.678,00	2,03
3. Andere Wertpapiere	0,12	0,00
EUR	0,12	0,00
4. Investmentanteile	1.845.169,16	9,66
EUR	1.748.670,00	9,15
USD	96.499,16	0,51
5. Bankguthaben	2.223.022,00	11,64
6. Sonstige Vermögensgegenstände	20.976,48	0,11
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./106.544,69</b>	<b>./0,56</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>19.105.215,16</b>	<b>100,00</b>

## Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 für World Market Fund

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2024  Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>16.967.761,37</b>	<b>88,81</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>14.733.914,09</b>	<b>77,12</b>
<b>Aktien</b>						<b>14.733.914,09</b>	<b>77,12</b>
Geberit AG						CHF	
Nam.-Akt. (Dispost.) SF 0,10	CH0030170408	550	0	0	530,800	303.251,27	1,59
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,49	CH0012005267	1.219	0	0	96,170	121.773,38	0,64
Sandoz Group AG Nam.-Akt. SF 0,05	CH1243598427	243	0	0	32,540	8.213,59	0,04
Novo Nordisk						DKK	
A/S	DK0062498333	5.300	0	0	1.005,600	714.692,99	3,74
Allianz SE						EUR	
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	250	0	0	259,500	64.875,00	0,34
Deutsche Lufthansa AG							
vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	44.200	44.200	0	5,710	252.382,00	1,32
Hermes International S.C.A.							
Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	110	0	0	2.140,000	235.400,00	1,23
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE							
Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	1.905	0	0	713,600	1.359.408,00	7,12
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	10.515	5.475	0	91,850	965.802,75	5,06
Porsche Automobil Holding SE							
Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	1.000	0	0	42,210	42.210,00	0,22
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	2.600	0	0	189,520	492.752,00	2,58
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	2.101	0	0	173,720	364.985,72	1,91
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0	1.050	0	0	24,310	25.525,50	0,13
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	2.110	0	0	114,300	241.173,00	1,26
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	2.250	0	0	98,380	221.355,00	1,16
Alphabet Inc.						USD	
Reg. Shs Cl. A DL 0,001	US02079K3059	3.000	0	0	182,150	509.938,41	2,67
Amazon.com Inc. Reg. Shares DL 0,01	US0231351067	4.140	0	0	193,250	746.598,54	3,91
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	1.225	0	0	210,620	240.770,34	1,26
Berkshire Hathaway Inc.							
Reg.Shares B New DL 0,00333	US0846707026	1.870	0	0	406,800	709.888,02	3,72
Crown Holdings Inc. Reg. Shares DL 5	US2283681060	3.160	0	4.000	74,390	219.365,81	1,15
Danaher Corp. Reg. Shares DL 0,01	US2358511028	2.090	0	0	249,850	487.296,10	2,55
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	1.540	0	0	373,630	536.944,94	2,81
DexCom Inc. Reg. Shares DL 0,001	US2521311074	10.520	0	0	113,380	1.113.062,34	5,83
Eastman Chemical Co.							
Registered Shares DL 0,01	US2774321002	1.420	0	0	97,970	129.822,14	0,68
Eli Lilly and Company Reg. Shares o.N.	US5324571083	800	800	0	905,380	675.908,92	3,54
Intl Business Machines Corp.							
Registered Shares DL 0,20	US4592001014	810	0	0	172,950	130.729,28	0,68
Johnson & Johnson Reg. Shares DL 1	US4781601046	2.040	0	0	146,160	278.244,12	1,46
Mastercard Inc. Reg. Shs A DL 0,0001	US57636Q1040	300	0	0	441,160	123.505,04	0,65
McDonald's Corp. Reg. Shs DL 0,01	US5801351017	1.099	0	0	254,840	261.356,07	1,37
Microsoft Corp. R. Shs DL 0,00000625	US5949181045	2.419	0	0	446,950	1.008.932,48	5,28
Mondelez International Inc.							
Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	7.530	0	0	65,440	459.838,75	2,41
Nextera Energy Inc. Reg. Shs DL 0,01	US65339F1012	1.280	0	0	70,810	84.580,81	0,44
PepsiCo Inc. Reg. Shares DL 0,0166	US7134481081	765	0	0	164,930	117.741,18	0,62
Procter & Gamble Co.,							
The Registered Shares o.N.	US7427181091	1.349	0	0	164,920	207.612,06	1,09
Texas Instruments Inc. Reg. Shs DL 1	US8825081040	2.800	0	0	194,530	508.290,41	2,66
VISA Inc. Reg. Shs Class A DL 0,0001	US92826C8394	960	0	0	262,470	235.135,50	1,23
Walmart Inc. Reg. Shares DL 0,10	US9311421039	8.460	8.460	2.820	67,710	534.552,63	2,80

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024 für World Market Fund

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 30.6.2024 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>388.678,00</b>	<b>2,03</b>
<b>Zertifikate</b>						<b>388.678,00</b>	<b>2,03</b>
UBS AG ZT01/Open End Dow JonesGl.Tit.	CH0013078255	6.200	0	0	EUR 62,690	388.678,00	2,03
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>						<b>0,12</b>	<b>0,00</b>
<b>Andere Wertpapiere</b>						<b>0,12</b>	<b>0,00</b>
LINDE AG Nachbesserungsrecht Squeeze-Out vom 09.04.2019	XFA00A016600	1.200	0	0	EUR 0,000	0,12	0,00
<b>Investmentanteile</b>						<b>1.845.169,16</b>	<b>9,66</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>1.845.169,16</b>	<b>9,66</b>
iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0006289382	21.000	0	0	EUR 83,270	1.748.670,00	9,15
L&G-L&G Ecommerce Logistics Registered Part.Shares o.N.	IE00BF0M6N54	6.500	0	19.500	USD 15,909	96.499,16	0,51
Summe Wertpapiervermögen						16.967.761,37	88,81

Vermögensaufstellung zum 30.6.2024 Gattungsbezeichnung		Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>		<b>2.223.022,00</b>	<b>11,64</b>
<b>Bankguthaben</b>		<b>2.223.022,00</b>	<b>11,64</b>
EUR-Guthaben bei:			
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		86.195,34	0,45
Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V)		1.250.000,00	6,54
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:			
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	DKK	231.865,62	31.092,44
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	NOK	2.272,49	199,17
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:			
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	CHF	40.155,97	41.711,82
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	GBP	194.489,07	229.458,55
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	HKD	116.329,66	13.904,72
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	JPY	161.185,00	935,19
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	USD	610.302,74	569.524,77
			2,98
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>		<b>20.976,48</b>	<b>0,11</b>
Zinsansprüche		6.236,09	0,03
Dividendenansprüche		5.882,41	0,03
Quellensteueransprüche		8.857,98	0,05
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>		<b>./106.544,69</b>	<b>./0,56</b>
Zinsverbindlichkeiten		./0,42	0,00
Verwaltungsvergütung		./91.810,08	./0,48
Verwahrstellenvergütung		./2.784,52	./0,01
Prüfungskosten		./11.357,78	./0,06
Veröffentlichungskosten		./591,89	0,00
<b>Fondsvermögen</b>		<b>19.105.215,16</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

**World Market Fund Anteilklasse R**

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	39.336
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	199,58
Ausgabepreis	EUR	209,56

**World Market Fund Anteilklasse I**

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	78.563
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	143,25
Ausgabepreis	EUR	147,55

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

Schweizer Franken	CHF	1 EUR =	0,9627000	Japanischer Yen	JPY	1 EUR =	172,3561000
Dänische Kronen	DKK	1 EUR =	7,4573000	Norwegische Krone	NOK	1 EUR =	11,4100000
Britisches Pfund	GBP	1 EUR =	0,8476000	US-Dollar	USD	1 EUR =	1,0716000
Hongkong-Dollar	HKD	1 EUR =	8,3662000				

<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 Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
---------------------	------	-----------------------------	--------------------------------

**Börsengehandelte Wertpapiere****Aktien**

Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL 0,001	US3755581036	0	945
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	0	2.407
Starbucks Corp. Reg. Shares DL 0,001	US8552441094	0	1.040
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 0,50	NO0012470089	0	19.000
Veralto Corp. Registered Shares o.N.	US92338C1036	0	696

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 %) <sup>2)</sup>	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) <sup>2)</sup>	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

<sup>2)</sup> Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	88,81
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

### Sonstige Angaben

#### World Market Fund Anteilklasse R

Anteilwert	199,58
Ausgabepreis	209,56
Rücknahmepreis	199,58
Anzahl Anteile	Stück 39.336

#### World Market Fund Anteilklasse I

Anteilwert	143,25
Ausgabepreis	147,55
Rücknahmepreis	143,25
Anzahl Anteile	Stück 78.563

### 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.

### 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

**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:**

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:**

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:**

EUR 621.628.611 (Stand: 31.12. 2023)

**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:



Theodor-Heuss-Allee 70 · 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