

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

Aktien Europa - UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

---

VERWAHRSTELLE:



VERTRIEB:



# Halbjahresbericht Aktien Europa - UI

## Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>83.655.188,65</b>	<b>100,15</b>
1. Aktien	76.680.712,49	91,80
Belgien	558.092,44	0,67
Bundesrep. Deutschland	9.475.803,45	11,34
Dänemark	3.451.795,98	4,13
Finnland	440.574,18	0,53
Frankreich	15.399.889,53	18,44
Großbritannien	15.652.855,31	18,74
Irland	414.854,22	0,50
Italien	1.953.574,11	2,34
Jersey	967.126,77	1,16
Luxemburg	110.240,46	0,13
Niederlande	8.652.026,02	10,36
Norwegen	494.632,13	0,59
Österreich	73.646,55	0,09
Schweden	2.803.479,05	3,36
Schweiz	11.233.012,65	13,45
Spanien	4.999.109,64	5,98
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	3.210.389,69	3,84
CHF	2.101.841,05	2,52
GBP	1.108.548,64	1,33
3. Derivate	30.331,64	0,04
4. Bankguthaben	3.249.772,00	3,89
5. Sonstige Vermögensgegenstände	483.982,83	0,58
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-121.408,39</b>	<b>-0,15</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>83.533.780,26</b>	<b>100,00</b>

# Halbjahresbericht Aktien Europa - UI

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>79.891.102,18</b>	<b>95,64</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>79.891.102,18</b>	<b>95,64</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>76.680.712,49</b>	<b>91,80</b>
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716		STK	24.351	3.994	0	CHF 35,180	877.913,69	1,05
Bâloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012410517		STK	1.995	0	0	CHF 131,400	268.644,19	0,32
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	CH0010570759		STK	5	2	0	CHF 111.000,000	568.764,09	0,68
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	6.031	2.305	0	CHF 151,650	937.283,41	1,12
Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0016440353		STK	625	102	0	CHF 677,000	433.618,57	0,52
Kühne + Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863		STK	1.921	315	0	CHF 264,700	521.099,30	0,62
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329		STK	1.445	0	0	CHF 53,240	78.839,72	0,09
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	25.524	4.551	2.228	CHF 107,600	2.814.493,13	3,37
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	24.127	3.957	0	CHF 90,000	2.225.281,82	2,66
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827		STK	191	0	0	CHF 841,600	164.732,12	0,20
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	CH0024638196		STK	3.327	3.327	0	CHF 209,700	714.974,28	0,86
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	259	0	0	CHF 255,700	67.868,72	0,08
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666		STK	2.432	146	0	CHF 145,150	361.759,38	0,43
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519		STK	450	1.010	560	CHF 557,800	257.235,09	0,31
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	22.600	3.707	0	CHF 18,095	419.088,95	0,50
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	521	239	931	CHF 424,900	226.862,98	0,27
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759		STK	633	536	0	DKK 1.090,500	92.708,17	0,11
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585		STK	1.204	0	0	DKK 473,600	76.582,02	0,09
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	630	630	0	DKK 853,200	72.190,50	0,09
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531		STK	1.491	86	723	DKK 1.433,000	286.954,12	0,34
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	19.369	3.175	0	DKK 1.099,400	2.859.904,72	3,42
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153		STK	268	268	0	DKK 1.763,000	63.456,45	0,08
ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1	NL0011540547		STK	35.759	21.888	0	EUR 14,230	508.850,57	0,61
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404		STK	4.976	4.976	0	EUR 34,020	169.283,52	0,20
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915		STK	16.011	16.011	0	EUR 32,170	515.073,87	0,62
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	1.146	1.146	0	EUR 177,780	203.735,88	0,24
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	264	63	0	EUR 1.585,800	418.651,20	0,50
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	21.362	3.801	2.686	EUR 31,260	667.776,12	0,80
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	5.149	844	471	EUR 164,200	845.465,80	1,01
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	4.537	744	0	EUR 213,200	967.288,40	1,16

# Halbjahresbericht

## Aktien Europa - UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880		STK	5.519	5.519	0 EUR	33,590	185.383,21	0,22
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920		STK	4.398	0	0 EUR	54,050	237.711,90	0,28
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687		STK	4.422	4.422	0 EUR	24,930	110.240,46	0,13
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833		STK	1.680	0	0 EUR	86,300	144.984,00	0,17
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	4.652	762	0 EUR	663,000	3.084.276,00	3,69
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	34.103	5.592	0 EUR	27,025	921.633,58	1,10
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	131.214	27.027	36.746 EUR	7,032	922.696,85	1,10
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	144.774	31.159	45.124 EUR	3,385	490.059,99	0,59
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	6.376	2.993	3.603 EUR	50,670	323.071,92	0,39
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	7.047	1.156	0 EUR	112,520	792.928,44	0,95
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	3.400	204	0 EUR	96,120	326.808,00	0,39
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	7.009	2.863	9.268 EUR	57,720	404.559,48	0,48
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348		STK	4.430	0	0 EUR	25,120	111.281,60	0,13
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	2.882	1.537	0 EUR	173,550	500.171,10	0,60
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		STK	1.132	569	2.334 EUR	99,040	112.113,28	0,13
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661		STK	46.544	30.236	0 EUR	13,205	614.613,52	0,74
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	6.777	654	0 EUR	55,730	377.682,21	0,45
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	29.312	29.312	0 EUR	10,872	318.680,06	0,38
CRH PLC Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	7.082	7.082	0 EUR	50,500	357.641,00	0,43
D'Ieteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880		STK	671	671	0 EUR	161,900	108.634,90	0,13
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	1.809	0	1.700 EUR	56,140	101.557,26	0,12
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	23.773	0	0 EUR	9,379	222.966,97	0,27
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	4.466	0	0 EUR	44,730	199.764,18	0,24
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	28.479	10.416	0 EUR	19,976	568.896,50	0,68
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391		STK	1.090	0	0 EUR	95,400	103.986,00	0,12
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	1.410	1.410	0 EUR	113,750	160.387,50	0,19
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	56.860	56.860	0 EUR	11,680	664.124,80	0,80
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	5.518	0	3.162 EUR	18,295	100.951,81	0,12
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	6.347	1.586	3.320 EUR	95,580	606.646,26	0,73
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393		STK	1.179	1.179	0 EUR	116,300	137.117,70	0,16
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884		STK	6.776	3.669	2.930 EUR	48,940	331.617,44	0,40
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	14.555	0	0 EUR	15,228	221.643,54	0,27
Erste Bk d. oest.Sparkassen AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011		STK	2.295	0	0 EUR	32,090	73.646,55	0,09
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146		STK	531	204	1.322 EUR	299,500	159.034,50	0,19
Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170		STK	20.981	3.223	15.057 EUR	12,315	258.381,02	0,31
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	3.763	3.763	0 EUR	38,310	144.160,53	0,17

## Halbjahresbericht Aktien Europa - UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	4.183	686	0 EUR	194,350	812.966,05	0,97
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	652	0	708 EUR	94,180	61.405,36	0,07
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	525	95	90 EUR	1.990,000	1.044.750,00	1,25
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	120.331	19.744	0 EUR	11,950	1.437.955,45	1,72
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	29.445	4.830	0 EUR	35,460	1.044.119,70	1,25
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	8.490	0	0 EUR	37,785	320.794,65	0,38
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	86.709	0	30.194 EUR	2,400	208.101,60	0,25
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150		STK	4.390	719	0 EUR	110,200	483.778,00	0,58
JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01	NL0014332678		STK	9.615	9.615	0 EUR	27,260	262.104,90	0,31
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	1.167	0	0 EUR	63,920	74.594,64	0,09
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	742	122	0 EUR	505,600	375.155,20	0,45
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	175.189	51.370	0 EUR	3,269	572.692,84	0,69
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	2.278	0	0 EUR	47,830	108.956,74	0,13
LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333		STK	2.783	2.783	0 EUR	36,040	100.299,32	0,12
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	1.428	0	0 EUR	90,800	129.662,40	0,16
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	2.847	467	0 EUR	863,000	2.456.961,00	2,94
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	10.795	1.771	0 EUR	73,670	795.267,65	0,95
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	3.413	0	0 EUR	63,340	216.179,42	0,26
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.563	256	490 EUR	343,600	537.046,80	0,64
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	3.440	563	0 EUR	427,100	1.469.224,00	1,76
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	3.299	3.211	1.133 EUR	67,110	221.395,89	0,27
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	6.050	2.828	0 EUR	73,500	444.675,00	0,53
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803		STK	114	0	0 EUR	663,000	75.582,00	0,09
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	3.106	0	0 EUR	15,385	47.785,81	0,06
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	20.849	11.392	16.199 EUR	13,330	277.917,17	0,33
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	8.176	2.606	222 EUR	98,200	802.883,20	0,96
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	9.618	5.471	1.750 EUR	125,140	1.203.596,52	1,44
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	5.550	4.240	2.059 EUR	166,460	923.853,00	1,11
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	3.720	0	0 EUR	58,080	216.057,60	0,26
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709		STK	408	0	0 EUR	94,650	38.617,20	0,05
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	7.012	2.806	0 EUR	152,540	1.069.610,48	1,28
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	1.874	0	0 EUR	30,530	57.213,22	0,07
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	39.801	0	0 EUR	4,787	190.527,39	0,23
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	5.384	5.384	0 EUR	23,800	128.139,20	0,15
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220		STK	1.679	0	2.416 EUR	100,850	169.327,15	0,20
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755		STK	2.324	888	0 EUR	102,300	237.745,20	0,28

# Halbjahresbericht

## Aktien Europa - UI

### Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	33.592	7.224	10.450	EUR	16,090	540.495,28	0,65
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	18.816	6.009	0	EUR	45,565	857.351,04	1,03
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	43.743	43.743	0	EUR	3,716	162.548,99	0,19
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	20.105	4.608	0	EUR	52,550	1.056.517,75	1,26
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	37.198	31.955	0	EUR	21,265	791.015,47	0,95
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	2.960	600	1.037	EUR	106,380	314.884,80	0,38
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	695	0	0	EUR	122,940	85.443,30	0,10
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204		STK	1.841	4.214	2.373	EUR	94,000	173.054,00	0,21
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	5.876	1.116	1.393	EUR	116,300	683.378,80	0,82
Abrdn PLC Reg. Shares LS -,139682539	GB00BF8Q6K64		STK	66.655	66.655	0	GBP	2,182	169.531,66	0,20
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820		STK	9.034	1.946	2.827	GBP	22,330	235.143,05	0,28
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739		STK	5.585	336	0	GBP	54,440	354.408,91	0,42
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	9.889	1.622	0	GBP	112,760	1.299.782,77	1,56
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BVYVFW23		STK	37.008	0	0	GBP	6,104	263.313,71	0,32
Aviva PLC Registered Shares LS -,33	GB00BPQY8M80		STK	60.015	24.968	0	GBP	3,952	276.464,95	0,33
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,054141	GB00BLJNXL82		STK	3.379	0	0	GBP	39,230	154.514,71	0,18
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK	153.221	25.141	0	GBP	4,584	818.613,42	0,98
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804		STK	8.051	0	0	GBP	26,080	244.748,90	0,29
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	GB00B0744B38		STK	20.954	3.437	0	GBP	29,990	732.498,50	0,88
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007		STK	2.695	0	0	GBP	21,200	66.597,51	0,08
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305		STK	10.776	10.776	0	GBP	23,450	294.553,21	0,35
Compass Group PLC Registered Shares LS -,1105	GB00BD6K4575		STK	23.213	23.213	0	GBP	22,020	595.815,67	0,71
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	13.787	2.922	5.981	GBP	33,790	543.026,84	0,65
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48		STK	15.081	2.474	0	GBP	30,180	530.533,37	0,64
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64		STK	84.264	13.826	0	GBP	4,445	436.593,40	0,52
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63		STK	20.758	1.251	0	GBP	13,888	336.038,12	0,40
Hargreaves Lansdown PLC Registered Shares DL-,004	GB00B1VZ0M25		STK	17.761	0	0	GBP	8,156	168.852,68	0,20
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	245.164	99.271	0	GBP	6,217	1.776.645,98	2,13
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	GB0004544929		STK	9.664	3.272	10.290	GBP	17,385	195.837,09	0,23
InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303	GB00BHJYC057		STK	2.509	0	0	GBP	54,340	158.921,86	0,19
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70		STK	5.367	5.367	0	GBP	17,460	109.229,30	0,13
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997		STK	140.763	160.465	178.405	GBP	2,273	372.950,58	0,45
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47		STK	15.206	0	0	GBP	11,990	212.518,87	0,25
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	GB0032089863		STK	3.592	0	0	GBP	69,000	288.900,80	0,35
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541		STK	22.721	22.721	0	GBP	11,085	293.580,00	0,35
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	16.753	2.748	0	GBP	26,210	511.826,70	0,61

# Halbjahresbericht Aktien Europa - UI

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	16.828	3.937	0 GBP	49,855	977.922,76	1,17
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	GB00B8C3BL03		STK	13.977	0	0 GBP	9,248	150.669,42	0,18
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	69.883	12.234	5.625 GBP	23,425	1.908.158,61	2,28
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733		STK	4.581	0	9.405 GBP	18,410	98.305,41	0,12
St. James's Place PLC Registered Shares LS -,15	GB0007669376		STK	12.055	0	0 GBP	10,875	152.812,83	0,18
Tesco PLC Registered Shs LS-,0633333	GB00BLGZ9862		STK	209.071	209.071	0 GBP	2,484	605.353,03	0,72
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	33.078	5.426	0 GBP	40,975	1.579.870,67	1,89
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	18.522	3.841	5.807 NOK	312,100	494.632,13	0,59
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0017486889		STK	55.004	39.009	39.484 SEK	155,400	725.456,75	0,87
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0020050417		STK	7.653	7.653	0 SEK	311,550	202.360,48	0,24
Epiroc AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015658117		STK	32.114	5.267	0 SEK	174,300	475.070,46	0,57
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267		STK	396	0	1.826 SEK	1.365,800	45.903,79	0,05
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270		STK	14.290	14.290	0 SEK	185,180	224.591,10	0,27
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891		STK	16.489	16.489	0 SEK	210,200	294.166,54	0,35
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884		STK	44.712	7.333	0 SEK	119,150	452.151,92	0,54
Swedbank AB Namn-Aktier A o.N.	SE0000242455		STK	12.853	4.765	17.563 SEK	181,850	198.373,68	0,24
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446		STK	9.796	0	0 SEK	223,000	185.404,33	0,22
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.210.389,69</b>	<b>3,84</b>
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048		STK	7.499	1.228	0 CHF	273,500	2.101.841,05	2,52
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409		STK	48.808	8.007	0 GBP	19,485	1.108.548,64	1,33
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>79.891.102,18</b>	<b>95,64</b>

# Halbjahresbericht Aktien Europa - UI

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>30.331,64</b>	<b>0,04</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>30.331,64</b>	<b>0,04</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>30.331,64</b>	<b>0,04</b>	
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 09.23 EUREX		185	EUR	Anzahl	52			36.900,00	0,04	
FUTURE FTSE 100 INDEX 09.23 ICE		961	GBP	Anzahl	13			-6.568,36	-0,01	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>	<b>3.249.772,00</b>	<b>3,89</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>3.249.772,00</b>	<b>3,89</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			EUR		2.118.394,64		%	100,000	2.118.394,64	2,54
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen bei:</b>										
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			DKK		129.546,88		%	100,000	17.398,65	0,02
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			NOK		294.303,85		%	100,000	25.182,37	0,03
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			SEK		218.126,65		%	100,000	18.512,92	0,02
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:</b>										
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			CHF		41.821,76		%	100,000	42.858,95	0,05
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			GBP		862.620,46		%	100,000	1.005.502,34	1,20
BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland			USD		23.914,85		%	100,000	21.922,13	0,03



# Halbjahresbericht Aktien Europa - UI

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>483.982,83</b>	<b>0,58</b>
Zinsansprüche			EUR	5.064,75				5.064,75	0,01
Dividendenansprüche			EUR	69.905,00				69.905,00	0,08
Quellensteueransprüche			EUR	171.431,45				171.431,45	0,21
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	237.544,89				237.544,89	0,28
Sonstige Forderungen			EUR	36,74				36,74	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-121.408,39</b>	<b>-0,15</b>
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-14,21				-14,21	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-64.871,16				-64.871,16	-0,08
Verwahrstellenvergütung			EUR	-4.964,78				-4.964,78	-0,01
Lagerstellenkosten			EUR	-2.677,50				-2.677,50	0,00
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-40.880,74				-40.880,74	-0,05
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>83.533.780,26</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert</b>			EUR					<b>1.019,26</b>	
<b>Ausgabepreis</b>			EUR					<b>1.019,26</b>	
<b>Anteile im Umlauf</b>			STK					<b>81.955</b>	

### Fußnoten:

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

# Halbjahresbericht Aktien Europa - UI

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023	
CHF	(CHF)	0,9758000	= 1 EUR (EUR)
DKK	(DKK)	7,4458000	= 1 EUR (EUR)
GBP	(GBP)	0,8579000	= 1 EUR (EUR)
NOK	(NOK)	11,6869000	= 1 EUR (EUR)
SEK	(SEK)	11,7824000	= 1 EUR (EUR)
USD	(USD)	1,0909000	= 1 EUR (EUR)

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
961	London - ICE Fut. Europe

## Halbjahresbericht Aktien Europa - 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	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	46	284	
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853	STK	0	3.232	
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144	STK	6.903	6.903	
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	0	81	
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	GB0006731235	STK	8.745	8.745	
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	0	704	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	313	3.257	
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	522	3.778	
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533	STK	0	6.761	
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	0	10.233	
Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 0,16666	SE0017832488	STK	0	5.826	
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	0	828	
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	GB00BMX86B70	STK	0	43.478	
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071	STK	0	10.966	
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977	STK	0	1.069	
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128	STK	376.319	376.319	
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	STK	0	3.278	
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	0	1.106	
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	0	1.321	
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK	0	2.970	
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	0	4.132	
OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	NL0010558797	STK	0	3.374	
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	0	755	
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	0	17.759	
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	STK	0	2.040	
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	GB0006825383	STK	0	10.379	
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	0	3.039	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	0	6.178	
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	2.399	4.369	
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	0	5.353	
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	0	84	

## Halbjahresbericht Aktien Europa - 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	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Smiths Group PLC Registered Shares LS -,375	GB00B1WY2338	STK	0	8.784	
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151	STK	821	821	
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	0	740	
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	STK	0	3.410	
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	24.396	24.396	
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	STK	65	1.083	

#### Andere Wertpapiere

EDP Renováveis S.A. Anrechte	ES0627797907	STK	5.518	5.518	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	100.587	100.587	

#### Nichtnotierte Wertpapiere

##### Aktien

Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0017768716	STK	2.404	7.653	
Boliden AB Reg. Redemption Shares o.N.	SE0020050425	STK	7.653	7.653	

##### Derivate

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

##### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, FTSE 100)

EUR

13.408,80

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 Aktien Europa - UI

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,64
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,04

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	1.019,26
Ausgabepreis	EUR	1.019,26
Anteile im Umlauf	STK	81.955

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

### Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH  
Die Geschäftsführung

# Halbjahresbericht Aktien Europa - UI

## 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 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

#### Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Axel Vespermann, Dreieich

#### Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Ellen Engelhardt  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Janet Zirlewagen

### 2. Verwahrstelle

BNP Paribas S.A. Niederlassung Deutschland

#### Hausanschrift:

Senckenberganlage 19  
60325 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 15205-0  
Telefax: 069 / 15205-550  
www.bnpparibas.de

Rechtsform: Zweigniederlassung einer Aktiengesellschaft nach französischem Recht  
Haftendes Eigenkapital: Mio. € 122.507 (Stand: 31.12.2021)

### 3. Asset Management-Gesellschaft

DWS International GmbH

#### Postanschrift:

Mainzer Landstraße 11 - 17  
60329 Frankfurt am Main

Telefon (069) 910 - 12371  
Telefax (069) 910 - 19090  
www.dws.de

### 4. Vertrieb

HQ Trust GmbH

#### Postanschrift:

Am Pilgerrain 17  
61352 Bad Homburg v.d. Höhe

Telefon +49 6172 402 850  
Telefax +49 6172 402 859  
www.hqtrust.de

### 5. Anlageausschuss

Claudia Dany  
HQ Trust GmbH, Bad Homburg

Reiner Dietz  
HQ Trust GmbH, Bad Homburg

Marcel Müller  
HQ Trust GmbH, Bad Homburg

Sebastian Ressin  
HQ Trust GmbH, Bad Homburg

WKN / ISIN: A2QSGB / DE000A2QSGB7