

# Halbjahresbericht

## PRIVACON Weltaktienfonds

zum 28. Februar 2025

---

# **Halbjahresbericht des PRIVACON Weltaktienfonds**

ZUM 28. FEBRUAR 2025

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	6
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	7

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>23.176.080,87</b>	<b>100,08</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>21.049.043,70</b>	<b>90,89</b>
Industriewerte	4.567.786,38	19,72
Verbraucher-Dienstleistungen	3.414.299,53	14,74
Technologie	2.973.567,54	12,84
Konsumgüter	2.764.219,29	11,94
Finanzwerte	2.194.511,95	9,48
Gesundheitswesen	1.901.431,87	8,21
Rohstoffe	1.075.974,54	4,65
Telekommunikation	918.367,91	3,97
Energiewerte	813.533,69	3,51
Versorgungsunternehmen	425.351,00	1,84
<b>2. Anleihen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Forderungen</b>	<b>25.283,05</b>	<b>0,11</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>59.293,12</b>	<b>0,26</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.042.461,00</b>	<b>8,82</b>
Zielfondsanteile	2.042.461,00	8,82
Indexfonds	2.042.461,00	8,82
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-17.637,83</b>	<b>-0,08</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-17.637,83	-0,08
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>23.158.443,04</b>	<b>100,00*)</b>

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

## Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>21.049.043,70</b>	<b>90,89</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>3.826.694,45</b>	<b>16,52</b>
ALLIANZ VINK.NAM.	DE0008404005		STK	1.294	334	-	EUR 330,300	427.408,20	1,85
ASML HOLD. NAM.	NL0010273215		STK	608	253	-	EUR 678,600	412.588,80	1,78
DT.TELEKOM NAM.	DE0005557508		STK	13.487	3.157	-	EUR 34,750	468.673,25	2,02
HERMES INT.	FR0000052292		STK	184	69	-	EUR 2.737,000	503.608,00	2,17
KON.AHOLD DELHAIZE	NL0011794037		STK	11.690	11.690	-	EUR 33,970	397.109,30	1,71
MÜNCH.RÜCK. VINK.NAM.	DE0008430026		STK	800	200	-	EUR 546,600	437.280,00	1,89
RHEINMETALL	DE0007030009		STK	825	-	-	EUR 1.006,500	830.362,50	3,59
WOLTERS KLUWER NAM.	NL0000395903		STK	2.369	589	-	EUR 147,600	349.664,40	1,51
<b>US-Dollar</b>								<b>12.683.746,99</b>	<b>54,77</b>
3M	US88579Y1010		STK	3.230	780	-	USD 155,120	481.766,92	2,08
ACCENTURE 'A'	IE00B4BNMY34		STK	1.188	448	-	USD 348,500	398.094,23	1,72
ALPHABET 'A'	US02079K3059		STK	2.395	475	-	USD 170,280	392.135,19	1,69
AMAZON.COM	US0231351067		STK	2.065	335	-	USD 212,280	421.498,27	1,82
AMPHENOL 'A'	US0320951017		STK	5.805	505	-	USD 66,600	371.743,27	1,61
APPLE	US0378331005		STK	1.846	531	-	USD 241,840	429.266,00	1,85
BK.AMERICA	US0605051046		STK	9.260	1.035	-	USD 46,100	410.467,31	1,77
BOOKING HOLD.	US09857L1089		STK	88	13	-	USD 5.016,010	424.431,62	1,83
BROADCOM	US11135F1012		STK	2.450	-	-	USD 199,430	469.811,06	2,03
CATERPILLAR	US1491231015		STK	1.020	45	-	USD 343,950	337.335,58	1,46
CHEVRON	US1667641005		STK	2.700	2.700	-	USD 158,620	411.801,92	1,78
CISCO SYS.	US17275R1023		STK	7.295	2.175	-	USD 64,110	449.694,66	1,94
COCA-COLA	US1912161007		STK	6.320	2.020	-	USD 71,210	432.737,69	1,87
COLGATE-PALMOLIVE	US1941621039		STK	4.375	1.105	-	USD 91,170	383.527,64	1,66
COSTCO WHOLES.	US22160K1051		STK	460	55	-	USD 1.048,610	463.808,27	2,00
DEERE&CO.	US2441991054		STK	980	980	-	USD 480,790	453.052,12	1,96
ELI LILLY	US5324571083		STK	505	70	-	USD 920,630	447.036,68	1,93
JPMORGAN	US46625H1005		STK	1.900	1.900	-	USD 264,650	483.495,19	2,09
LINDE	IE00089YS762		STK	901	281	-	USD 467,050	404.626,97	1,75
LOWE'S CO.	US5486611073		STK	1.516	286	-	USD 248,640	362.440,62	1,57
MASTERCARD 'A'	US57636Q1040		STK	798	188	-	USD 576,310	442.207,10	1,91
MCDONALD'S	US5801351017		STK	1.391	516	-	USD 308,330	412.391,38	1,78
META PLATFORMS 'A'	US30303M1027		STK	780	-	-	USD 668,200	501.150,00	2,16
MICROSOFT	US5949181045		STK	995	315	-	USD 396,990	379.812,55	1,64
ORACLE	US68389X1054		STK	2.435	-	-	USD 166,060	388.803,94	1,68
PROCTER & GAMBLE	US7427181091		STK	2.483	738	-	USD 173,840	415.043,00	1,79
RTX	US75513E1010		STK	3.420	3.420	-	USD 132,990	437.332,50	1,89
UNITEDHEALTH GR.	US91324P1021		STK	701	236	-	USD 474,960	320.141,31	1,38
VISA 'A'	US92826C8394		STK	1.381	391	-	USD 362,710	481.637,03	2,08
WALMART	US9311421039		STK	5.025	-	-	USD 98,610	476.456,97	2,06
<b>Australische Dollar</b>								<b>358.931,00</b>	<b>1,55</b>
RIO TINTO	AU000000RIO1		STK	5.295	5.295	-	AUD 113,370	358.931,00	1,55
<b>Schweizer Franken</b>								<b>1.260.298,83</b>	<b>5,44</b>
NOVARTIS NAM.	CH0012005267		STK	3.810	1.215	-	CHF 97,660	396.530,72	1,71
ROCHE HOLD. G.	CH0012032048		STK	1.342	472	-	CHF 299,200	427.906,86	1,85
ZURICH INS.GR. NAM.	CH0011075394		STK	689	194	-	CHF 593,600	435.861,25	1,88

## Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Dänische Kronen</b>								<b>309.816,30</b>	<b>1,34</b>
NOVO-NORDISK NAM. 'B'	DK0062498333		STK	3.585	915	-	DKK 644,500	309.816,30	1,34
<b>Englische Pfund</b>								<b>1.135.801,66</b>	<b>4,90</b>
DIAGEO	GB0002374006		STK	13.456	6.326	-	GBP 21,630	352.386,08	1,52
RECKITT BENCK.GR.	GB00B24CGK77		STK	6.500	6.500	-	GBP 52,400	412.373,63	1,78
UNILEVER	GB00B10RZP78		STK	6.830	1.490	-	GBP 44,870	371.041,95	1,60
<b>Norwegische Kronen</b>								<b>401.731,77</b>	<b>1,73</b>
EQUINOR NAM.	NO0010096985		STK	18.250	9.865	-	NOK 257,400	401.731,77	1,73
<b>Japanische Yen</b>								<b>1.072.022,70</b>	<b>4,63</b>
KURITA WATER IND.	JP3270000007		STK	10.900	3.800	-	JPY 4.806,000	334.255,13	1,44
OSAKA GAS	JP3180400008		STK	19.300	6.900	-	JPY 3.454,000	425.351,00	1,84
SHIN-ETSU CHEM.	JP3371200001		STK	10.900	3.500	-	JPY 4.492,000	312.416,57	1,35
<b>Investmentanteile</b>								<b>2.042.461,00</b>	<b>8,82</b>
<b>Gesellschaftsfremde Investmentanteile</b>									
<b>US-Dollar</b>								<b>2.042.461,00</b>	<b>8,82</b>
SPDR MSCI WORLD UCITS	IE00BFY0GT14		ANT	53.000	74.000	32.000	USD 40,078	2.042.461,00	8,82
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>23.091.504,70</b>	<b>99,71</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>59.293,12</b>	<b>0,26</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>59.293,12</b>	<b>0,26</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	59.293,12			% 100,000	59.293,12	0,26
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>25.283,05</b>	<b>0,11</b>
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	25.283,04				25.283,04	0,11
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	0,01				0,01	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-17.637,83</b>	<b>-0,08</b>
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-0,01				-0,01	0,00
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-17.637,82				-17.637,82	-0,08
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>23.158.443,04</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

### PRIVACON Weltaktienfonds -I-

ISIN	DE000A2PT152
Fondsvermögen (EUR)	23.158.443,04
Anteilwert (EUR)	156,66
Umlaufende Anteile (STK)	147.829,9880

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.02.2025 oder letztbekannte.

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2025

Australische Dollar	(AUD)	1,67245 = 1 (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,93835 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,45775 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,82595 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	156,72280 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,69325 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,04000 = 1 (EUR)

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

■ **Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind**

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------------	-------------------	----------------------

**Börsengehandelte Wertpapiere**

**Aktien**

**Euro**

IND.DE DISEÑO TEXTIL	ES0148396007	STK	-	6.150
-------------------------	--------------	-----	---	-------

**US-Dollar**

ADOBE	US00724F1012	STK	183	583
NORTHROP GRUMMAN	US6668071029	STK	-	530
WALT DISNEY	US2546871060	STK	1.133	3.733

**Australische Dollar**

BHP GR.	AU000000BHP4	STK	-	8.115
---------	--------------	-----	---	-------

**Canadische Dollar**

CAN.NAT.RAILW.	CA1363751027	STK	683	2.808
----------------	--------------	-----	-----	-------

**Schweizer Franken**

NESTLÉ	CH0038863350	STK	2.229	4.474
--------	--------------	-----	-------	-------

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	99,71 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

### Sonstige Angaben

#### PRIVACON Weltaktienfonds -I-

ISIN	DE000A2PT152
Fondsvermögen (EUR)	23.158.443,04
Anteilwert (EUR)	156,66
Umlaufende Anteile (STK)	147.829,9880
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,30%, derzeit 0,95%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

### Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV).

Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV).

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichtäglich).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

### Angaben zur Transparenz

#### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung <sup>1)</sup>
SPDR MSCI World UCITS	0,12000 % p.a.

<sup>1)</sup> Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozentsatz.  
Quelle: WM Datenservice, Verkaufsprospekte

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.  
Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.



