

Halbjahresbericht

Dividende und Sentiment Aktien Europa

zum 30. April 2025

Halbjahresbericht des Dividende und Sentiment Aktien Europa

ZUM 30. APRIL 2025

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	6

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	16.193.081,57	101,66
1. Aktien	15.208.158,91	95,48
Finanzwerte	4.377.767,79	27,48
Verbraucher-Dienstleistungen	1.895.981,90	11,90
Versorgungsunternehmen	1.889.096,18	11,86
Industriewerte	1.751.000,86	10,99
Telekommunikation	1.180.001,50	7,41
Energiewerte	989.145,62	6,21
Gesundheitswesen	986.042,30	6,19
Konsumgüter	632.442,96	3,97
Technologie	533.460,00	3,35
Rohstoffe	496.398,00	3,12
Immobilien	476.821,80	2,99
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	251.412,50	1,58
Aktienindex-Derivate	251.412,50	1,58
4. Forderungen	5.950,00	0,04
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	727.560,16	4,57
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-264.360,47	-1,66
Sonstige Verbindlichkeiten	-264.360,47	-1,66
III. Fondsvermögen	15.928.721,10	100,00^{*)}

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

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere							15.208.158,91	95,48		
Aktien										
Euro							15.208.158,91	95,48		
ALLIANZ VINK.NAM.	DE0008404005		STK	1.784	-	1.517	EUR	364,600	650.446,40	4,08
AXA	FR0000120628		STK	14.871	-	10.745	EUR	41,570	618.187,47	3,88
BASF NAM.	DE000BASF111		STK	11.130	-	6.059	EUR	44,600	496.398,00	3,12
BMW	DE0005190003		STK	6.752	2.000	1.943	EUR	74,200	500.998,40	3,15
BNP PARIBAS	FR0000131104		STK	8.206	-	3.479	EUR	74,290	609.623,74	3,83
DANONE	FR0000120644		STK	8.326	-	5.433	EUR	75,960	632.442,96	3,97
DT.BÖRSE NAM.	DE0005810055		STK	2.307	-	1.927	EUR	282,700	652.188,90	4,09
DT.POST NAM.	DE0005552004		STK	14.903	4.038	4.421	EUR	37,420	557.670,26	3,50
DT.TELEKOM NAM.	DE0005557508		STK	16.822	-	22.243	EUR	31,520	530.229,44	3,33
E.ON NAM.	DE000ENAG999		STK	44.074	-	21.956	EUR	15,350	676.535,90	4,25
ENEL	IT0003128367		STK	78.339	-	39.634	EUR	7,644	598.823,32	3,76
ENI	IT0003132476		STK	39.447	4.696	12.078	EUR	12,700	500.976,90	3,15
HANNOVER RÜCK NAM.	DE0008402215		STK	2.125	-	1.346	EUR	281,600	598.400,00	3,76
LVMH	FR0000121014		STK	839	126	231	EUR	487,900	409.348,10	2,57
MERCEDES-BENZ GR. NAM.	DE0007100000		STK	9.090	2.084	3.174	EUR	52,630	478.406,70	3,00
MÜNCH.RÜCK. VINK.NAM.	DE0008430026		STK	1.081	-	1.151	EUR	601,600	650.329,60	4,08
ORANGE	FR0000133308		STK	50.823	9.490	21.312	EUR	12,785	649.772,06	4,08
SANOFI	FR0000120578		STK	5.418	20	2.160	EUR	95,900	519.586,20	3,26
SAP	DE0007164600		STK	2.092	-	4.197	EUR	255,000	533.460,00	3,35
SIEMENS HEALTHINEERS	DE000SHL1006		STK	9.845	-	4.066	EUR	47,380	466.456,10	2,93
SIEMENS NAM.	DE0007236101		STK	2.757	-	2.298	EUR	202,000	556.914,00	3,50
TOTALENERGIES	FR0000120271		STK	9.542	419	3.248	EUR	51,160	488.168,72	3,06
UNI.MUSIC GR. NAM.	NL00150001Y2		STK	19.622	-	9.900	EUR	25,850	507.228,70	3,18
UNICREDIT	IT0005239360		STK	11.744	17.556	5.812	EUR	50,970	598.591,68	3,76
VEOLIA ENVIR.	FR0000124141		STK	19.072	-	9.076	EUR	32,180	613.736,96	3,85
VINCI	FR0000125486		STK	5.191	731	1.633	EUR	122,600	636.416,60	4,00
VONOVIA NAM.	DE000A1ML7J1		STK	16.380	21.725	5.345	EUR	29,110	476.821,80	2,99
Summe Wertpapiervermögen							15.208.158,91	95,48		
Derivate							251.412,50	1,58		
Aktienindex-Derivate										
Aktienindex-Terminkontrakte							251.412,50	1,58		
DAX FUTURE 200625		EUREX	STK	-5			EUR		113.937,50	0,72
EURO STOXX 50 IND.FUT. 200625		EUREX	STK	-45			EUR		137.475,00	0,86
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							727.560,16	4,57		
Bankguthaben							727.560,16	4,57		
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle										
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	727.560,16			%	100,000	727.560,16	4,57
Sonstige Vermögensgegenstände							5.950,00	0,04		
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN									5.950,00	0,04

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Verbindlichkeiten								-264.360,47	-1,66
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-12.947,97				-12.947,97	-0,08
ERHALTENE VARIATION MARGIN			EUR	-251.412,50				-251.412,50	-1,58
Fondsvermögen							EUR	15.928.721,10	100,00^{*)}

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

Dividende und Sentiment Aktien Europa (I)

ISIN	DE000A2PF0G6
Fondsvermögen (EUR)	10.323.896,65
Anteilwert (EUR)	115,50
Umlaufende Anteile (STK)	89.386,3320

Dividende und Sentiment Aktien Europa R

ISIN	DE000A3EWBB4
Fondsvermögen (EUR)	5.604.824,45
Anteilwert (EUR)	107,03
Umlaufende Anteile (STK)	52.366,0000

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.04.2025 oder letztbekannte.

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)
-------	--

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 Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw.	Volumen in
	Anteile	1.000
	bzw. Whg.	

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte **EUR** **8.370**

Basiswerte: (DAX FUTURE 201224, DAX FUTURE 210325, EURO STOXX 50 IND.FUT. 201224, EURO STOXX 50 IND.FUT. 210325)

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	95,48 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	1,58 %

Sonstige Angaben

Dividende und Sentiment Aktien Europa (I)

ISIN	DE000A2PF0G6
Fondsvermögen (EUR)	10.323.896,65
Anteilwert (EUR)	115,50
Umlaufende Anteile (STK)	89.386,3320
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,40%, derzeit 0,80%
Mindestanlagesumme (EUR)	50.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Dividende und Sentiment Aktien Europa R

ISIN	DE000A3EWBB4
Fondsvermögen (EUR)	5.604.824,45
Anteilwert (EUR)	107,03
Umlaufende Anteile (STK)	52.366,0000
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%, derzeit 2,50%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,40%, derzeit 1,25%
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.

