

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	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Euro									
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.	NL0015000IY2	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									
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 verbrieftete 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									
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN		EUR		5.950,00				5.950,00	0,04

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	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 gleichtägig).

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.

