

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



PSM Growth UI

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



seit 1965
VERMÖGENSBERATUNG – VERMÖGENSVERWALTUNG GmbH
LANGEN v.d. GOLTZ & Dr. PRINZ
München

Vermögensübersicht zum 30.6.2025

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	15.508.288,55	101,09
1. Aktien	3.348.272,61	21,82
Brasilien	123.200,14	0,80
Bundesrepublik Deutschland	687.370,50	4,48
Curaçao	129.590,18	0,84
Frankreich	112.464,85	0,73
Kaimaninseln	322.019,61	2,10
Österreich	403.500,00	2,63
Russland	2,37	0,00
Schweiz	305.628,91	1,99
USA	1.264.496,05	8,24
2. Anleihen	7.310.725,90	47,65
< 1 Jahr	5.742.943,50	37,43
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	749.352,40	4,88
>= 10 Jahre	818.430,00	5,33
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	387.323,34	2,52
CHF	387.323,34	2,52
4. Investmentanteile	1.459.372,07	9,51
USD	1.459.372,07	9,51
5. Derivate	81.813,98	0,53
6. Bankguthaben	2.857.816,94	18,63
7. Sonstige Vermögensgegenstände	62.963,71	0,41
II. Verbindlichkeiten	./166.493,45	./1,09
III. Fondsvermögen	15.341.795,10	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025 Gattungsbezeichnung Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Bestand 30.6.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						12.505.693,92	81,51
Börsengehandelte Wertpapiere						11.046.319,48	72,00
Aktien						3.348.270,24	21,82
Nestlé S.A.		Stück	Stück	Stück	CHF		
Namens-Aktien SF 0,10	CH0038863350	3.500	0	0	78,830	295.401,50	1,93
Sandoz Group AG Nam.-Aktien SF 0,05	CH1243598427	220	0	0	43,420	10.227,41	0,07
Deutsche Post AG		Stück	Stück	Stück	EUR		
Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	5.000	0	0	39,210	196.050,00	1,28
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG							
Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113	5.500	5.500	0	41,940	230.670,00	1,50
Drägerwerk AG & Co. KGaA							
Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0005550636	2.800	0	0	67,200	188.160,00	1,23
Strabag SE Inhaber-Aktien o.N.	AT000000STR1	5.000	5.000	0	80,700	403.500,00	2,63
Villeroy & Boch AG Vorzugsakt o.St. o.N.	DE0007657231	4.005	0	0	18,100	72.490,50	0,47
Baidu Inc.		Stück	Stück	Stück	HKD		
Registered Shares o.N.	KYG070341048	33.200	33.200	0	83,450	300.710,93	1,96
AMBEV S.A.		Stück	Stück	Stück	USD		
Reg. Shs (Spons. ADRs) 1/o.N.	US02319V1035	60.000	0	0	2,410	123.200,14	0,80
Biogen Inc. Reg. Shares DL 0,0005	US09062X1037	1.400	0	0	125,590	149.804,89	0,98
EDAP TMS S.A.							
Act.Nom. (Sp. ADRs)/1 EO 0,13	US2683111072	80.000	80.000	0	1,650	112.464,85	0,73
Intel Corp. Registered Shares DL 0,001	US4581401001	18.200	0	0	22,400	347.346,00	2,26
MicroCloud Hologram Inc.							
Reg. Shares new DL 0,80	KYG550321742	5.125	5.125	0	4,880	21.308,68	0,14
NIKE Inc. Reg. Shares Class B o.N.	US6541061031	2.400	2.400	0	71,040	145.263,70	0,95
PayPal Holdings Inc.							
Reg. Shares DL 0,0001	US70450Y1038	5.000	5.000	0	74,320	316.605,61	2,06
Pfizer Inc. Registered Shares DL 0,05	US7170811035	10.000	10.000	0	24,240	206.526,37	1,35
Schlumberger N.V. (Ltd.)							
Reg. Shares DL 0,01	AN8068571086	4.500	4.500	0	33,800	129.590,18	0,84
SM Energy Co. Reg Shares DL 0,01	US78454L1008	4.700	4.700	0	24,710	98.949,48	0,64
Verzinsliche Wertpapiere						7.310.725,90	47,65
0,0000 % Bundesrep.Deutschland		EUR	EUR	EUR	%		
Bundesobl.Ser.182 v.20(25)	DE0001141828	1.400	0	100	99,489	1.392.846,00	9,08
3,1000 % Bundesrep.Deutschland							
Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22031	900	0	0	100,540	904.860,00	5,90
1,0000 % Frankreich EO-OAT 15(25)	FR0012938116	300	0	0	99,635	298.905,00	1,95
0,5000 % Frankreich EO-OAT 16(26)	FR0013131877	390	0	0	98,769	385.199,10	2,51
0,0000 % Frankreich EO-OAT 20(26)	FR0013508470	390	0	0	98,790	385.281,00	2,51
0,5000 % Frankreich EO-OAT 21(72)	FR0014001NN8	3.000	1.000	0	27,281	818.430,00	5,33
0,5000 % Italien, Republik							
EO-B.T.P. 20(26)	IT0005419848	760	0	0	99,195	753.882,00	4,91
0,0000 % Italien, Republik							
EO-B.T.P. 21(26)	IT0005437147	260	0	0	98,599	256.357,40	1,67
0,5000 % Niederlande EO-Anl. 16(26)	NL0011819040	760	0	0	98,599	749.352,40	4,88
1,2000 % Österreich, Republik							
EO-Bundesanl. 15(25)	AT0000A1FAP5	760	0	0	99,780	758.328,00	4,94
0,0000 % Spanien EO-Bonos 20(26)	ES0000012G91	260	0	0	98,875	257.075,00	1,68
2,1500 % Spanien							
EO-Obligaciones 15(25)	ES00000127G9	350	0	0	100,060	350.210,00	2,28
Sonstige Beteiligungswertpapiere						387.323,34	2,52
Roche Holding AG		Stück	Stück	Stück	CHF		
Inhaber-Genussscheine o.N.	CH0012032048	1.400	0	0	258,400	387.323,34	2,52

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025 Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Bestand 30.6.2025 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs USD	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Nichtnotierte Wertpapiere							2,37	0,00
Aktien							2,37	0,00
Mobile Telesystems PJSC								
Reg.Shares (Sp.ADRs)/2 RL 0,10	US6074091090		23.000	0	0	0,000	1,96	0,00
Tatneft PJSC								
Reg.Shs (Sp.ADRs Reg.S)/6 DL 1	US8766292051		4.800	0	0	0,000	0,41	0,00
Investmentanteile							1.459.372,07	9,51
KVG-eigene Investmentanteile							1.459.372,07	9,51
US Focus Fund Inhaber-Anteile	DE000A40RCQ7		16.500	16.500	0	103,810	1.459.372,07	9,51
Summe Wertpapiervermögen							12.505.693,92	81,51
Derivate (bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)							81.813,98	0,53
Zins-Derivate							81.813,98	0,53
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Zinsterminkontrakte							81.813,98	0,53
FUTURE EURO-BUXL						EUR		
08.09.25 EUREX		185	1.000.000				./16.200,00	./0,11
FUTURE US LONG BOND (SYNTH.)						USD		
19.09.25 CBOT		362	2.500.000				98.013,98	0,64

Vermögensaufstellung zum 30.6.2025 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	2.857.816,94	18,63
Bankguthaben		
EUR-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	2.502.331,43	16,31
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	USD 25.217,54 21.485,51	0,14
Vorzeitig kündbares Termingeld		
Commerzbank AG Frankfurt (V)	334.000,00	2,18
Sonstige Vermögensgegenstände	62.963,71	0,41
Zinsansprüche	39.658,27	0,26
Dividendenansprüche	2.785,71	0,02
Quellensteueransprüche	4.319,73	0,03
Variation Margin	16.200,00	0,11
Sonstige Verbindlichkeiten	./166.493,45	./1,09
Verwaltungsvergütung	./54.819,80	./0,36
Verwahrstellenvergütung	./4.659,68	./0,03
Prüfungskosten	./8.700,00	./0,06
Veröffentlichungskosten	./300,00	0,00
Variation Margin	./98.013,97	./0,64
Fondsvermögen	15.341.795,10	100,00¹⁾

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	234.294
Anteilwert	EUR	65,48
Ausgabepreis	EUR	68,75

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken SF	CHF	1 EUR = 0,9340000	US-Dollar DL	USD	1 EUR = 1,1737000
Hongkong Dollar HD	HKD	1 EUR = 9,2133000			

Marktschlüssel

Terminbörsen

185 = Eurex Deutschland

362 = Chicago Board of Trade

¹⁾ 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 Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
		Stück	Stück
Bolsa Mexicana de Valores S.A. Reg.Shs Class A(Finl Grp) o.N.	MX01BM1B0000	120.000	120.000
Coffee Holding Co. Inc. Registered Shares DL 0,001	US1921761052	0	21.471
For Farmers B.V. Aandelen op naam EO 1	NL0011832811	0	34.022
ICAD Inc. Registered Shares DL 0,01	US44934S2068	93.047	106.711
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	0	30.000
Verzinsliche Wertpapiere			
		EUR	EUR
0,5000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 18(25)	EU000A19VVY6	0	900
Nichtnotierte Wertpapiere²⁾			
Aktien			
		Stück	Stück
MicroCloud Hologram Inc. Reg. Shares new DL 0,001	KYG550321668	202.000	205.000
Verzinsliche Wertpapiere			
		EUR	EUR
0,8000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 15(25) Ser. 74	BE0000334434	0	300
0,0000 % Frankreich EO-OAT 19(25)	FR0013415627	0	400
0,0000 % Frankreich EO-OAT 21(25)	FR0014007TY9	0	400
1,5000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 15(25)	IT0005090318	0	300
0,3500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 19(25)	IT0005386245	0	300
0,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.15 (25)	DE000A11QTD2	0	300
0,0000 % Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 21(25)	AT0000A2QRW0	0	300
0,0000 % Spanien EO-Bonos 22(25)	ES0000012K38	0	800
Investmentanteile			
KVG-eigene Investmentanteile			
		Stück	Stück
PSM Investmentgrade Bond Inhaber-Anteile	DE000A2QCX78	0	14.750

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

Volumen in 1.000

Terminkontrakte**Aktienindex-Terminkontrakte**

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX, S+P 500)

EUR

935,84

verkaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: DAX PERFORMANCE-INDEX, NASDAQ-100)

EUR

1.957,95

Zinsterminkontrakte

gekaufte Kontrakte:

(Basiswert[e]: EURO-BUXL, U.S.A. TRE.SYN.AN. (LONG))

EUR

7.552,24

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.

²⁾ Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	81,51
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,53

Sonstige Angaben

Anteilwert	65,48
Ausgabepreis	68,75
umlaufende Anteile	Stück 234.294

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.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

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.

Kurzübersicht über die Partner des PSM Growth UI

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Name:

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92-96
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: September 2024)

Eigenmittel:

EUR 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

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. Beratung und Vertrieb

Name:

PSM Vermögensverwaltung GmbH Langen v. d.
Goltz & Dr. Prinz

Hausanschrift:

Nördliche Münchner Straße 5
82031 München

Telefon: 089/64 94 49-0

Telefax: 089/64 08 40

4. Anlageausschuss

Eckart Langen v.d. Goltz,

PSM Vermögensverwaltung GmbH,

Grünwald bei München

WKN: 663659 / ISIN: DE0006636590

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Europa-Allee 92-96 · 60486 Frankfurt am Main
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

BERATUNG UND VERTRIEB:



seit 1965

VERMÖGENSBERATUNG – VERMÖGENSVERWALTUNG GmbH
LANGEN v.d. GOLTZ & Dr. PRINZ
München

Nördliche Münchner Straße 5 · 82 031 München
Telefon: 089/64 94 49-0 · Telefax: 089/64 08 40

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