

Halbjahresbericht

VM Nachhaltig Aktien

zum 31. August 2025

Halbjahresbericht des VM Nachhaltig Aktien

zum 31. AUGUST 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
I. Vermögensgegenstände	20.249.006,30	123,80
1. Aktien	9.949.896,16	60,83
Industriewerte	3.886.593,28	23,76
Finanzwerte	1.785.744,00	10,92
Konsumgüter	949.280,12	5,80
Technologie	746.178,00	4,56
Energiewerte	735.000,00	4,49
Immobilien	645.946,75	3,95
Verbraucher-Dienstleistungen	595.264,00	3,64
Gesundheitswesen	338.260,01	2,07
Rohstoffe	267.630,00	1,64
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	3.882.105,24	23,73
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	6.417.004,90	39,23
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-3.892.646,38	-23,80
Sonstige Verbindlichkeiten	-3.892.646,38	-23,80
III. Fondsvermögen	16.356.359,92	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 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								9.214.896,15	56,34
Aktien									
Euro								8.483.032,75	51,86
ASML HOLD. NAM.	NL0010273215	STK	480	-	270	EUR	636.600	305.568,00	1,87
BEIERSDORF	DE0005200000	STK	2.600	-	1.400	EUR	98.240	255.424,00	1,56
BMW	DE0005190003	STK	2.900	-	1.600	EUR	89.460	259.434,00	1,59
DESSAULT SYS.	FR0014003TT8	STK	10.300	-	5.700	EUR	26.600	273.980,00	1,68
DMG MORI	DE0005878003	STK	5.000	-	-	EUR	46.300	231.500,00	1,42
DT.POST NAM.	DE0005552004	STK	9.700	-	5.300	EUR	38.880	377.136,00	2,31
ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667	STK	1.300	-	700	EUR	260.200	338.260,00	2,07
EURONEXT	NL0006294274	STK	3.000	-	2.000	EUR	141.100	423.300,00	2,59
GEA GR.	DE0006602006	STK	6.400	-	3.600	EUR	62.200	398.080,00	2,43
GENERALI S.P.A.	IT0000062072	STK	10.000	-	6.000	EUR	33.360	333.600,00	2,04
GFT TECHN.	DE0005800601	STK	9.500	-	8.000	EUR	17.540	166.630,00	1,02
HYPOPORT NAM.	DE0005493365	STK	1.200	-	500	EUR	142.800	171.360,00	1,05
IND.DE DISEÑO TEXTIL	ES0148396007	STK	3.000	-	2.000	EUR	42.200	126.600,00	0,77
INDUS HOLD.	DE0006200108	STK	15.000	-	7.500	EUR	22.450	336.750,00	2,06
ING GR.	NL0011821202	STK	17.400	-	9.600	EUR	20.360	354.264,00	2,17
INSTONE R-EST.GR.	DE000A2NBX80	STK	36.751	-	10.000	EUR	9.250	339.946,75	2,08
JUNGHEINRICH VORZ.	DE0006219934	STK	9.500	-	8.000	EUR	30.060	285.570,00	1,75
KERRY GR.	IE0004906560	STK	5.000	-	-	EUR	78.150	390.750,00	2,39
KNORR-BREMSE	DE000KBX1006	STK	5.500	-	4.000	EUR	89.200	490.600,00	3,00
MUENCH.RUECKVERS. NA O.N.	DE0008430026	STK	600	-	600	EUR	544.600	326.760,00	2,00
NN GR.	NL0010773842	STK	3.000	3.000	-	EUR	58.820	176.460,00	1,08
PFEIFFER VAC.	DE0006916604	STK	1.500	-	-	EUR	157.200	235.800,00	1,44
SALVATORE FERRAGAMO ITALIA	IT0004712375	STK	25.000	-	20.000	EUR	4.702	117.550,00	0,72
TAG IMMOBILIEN	DE0008303504	STK	20.000	-	10.000	EUR	15.300	306.000,00	1,87
UPM KYMMENE	FI0009005987	STK	11.000	-	6.000	EUR	24.330	267.630,00	1,64
VIVENDI SE INH. EO 0,55	FR0000127771	STK	30.000	-	20.000	EUR	3.056	91.680,00	0,56
VOSSLOH	DE0007667107	STK	8.000	-	7.000	EUR	84.200	673.600,00	4,12
VUSIONGR. NAM.	FR0010282822	STK	2.000	-	-	EUR	214.400	428.800,00	2,62
Schweizer Franken								303.106,12	1,85
EMMI	CH0012829898	STK	380	-	220	CHF	746.000	303.106,12	1,85
Norwegische Kronen								428.757,28	2,62
TOMRA SYS. NAM.	NO0012470089	STK	33.000	-	17.000	NOK	152.800	428.757,28	2,62
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								735.000,00	4,49
Aktien									
Euro								735.000,00	4,49
2G ENERGY	DE000A0HL8N9	STK	20.000	-	10.500	EUR	36.750	735.000,00	4,49
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
Euro								0,01	0,00
KABEL DT.HOLD. BESS.SCH.	BES_KD8888	STK	6.000	-	-	EUR	0,000	0,01	0,00

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Summe Wertpapiervermögen								9.949.896,16	60,83
Bankguthaben, nicht verbriezte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								6.417.004,90	39,23
Bankguthaben								6.417.004,90	39,23
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			EUR	6.417.004,90			%	100,000	6.417.004,90
Sonstige Vermögensgegenstände								3.882.105,24	23,73
ZINSANSPRÜCHE			EUR	1.834,71				1.834,71	0,01
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	3.880.270,53				3.880.270,53	23,72
Sonstige Verbindlichkeiten								-3.892.646,38	-23,80
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-3.880.270,53				-3.880.270,53	-23,72
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-12.375,85				-12.375,85	-0,08
Fondsvermögen							EUR	16.356.359,92	100,00^{*)}

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

VM Nachhaltig Aktien I

ISIN	DE000A2P37K5
Fondsvermögen (EUR)	10.901.774,47
Anteilwert (EUR)	85,45
Umlaufende Anteile (STK)	127.578,00

VM Nachhaltig Aktien R

ISIN	DE000A2P37L3
Fondsvermögen (EUR)	5.454.585,45
Anteilwert (EUR)	42,12
Umlaufende Anteile (STK)	129.502,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.08.2025 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.08.2025

Schweizer Franken	(CHF)	0,93525 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,76050 = 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**

Im Berichtszeitraum gab es keine derartigen Geschäfte.

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	60,83 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

VM Nachhaltig Aktien I

ISIN	DE000A2P37K5
Fondsvermögen (EUR)	10.901.774,47
Anteilwert (EUR)	85,45
Umlaufende Anteile (STK)	127.578,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 0,75%
Mindestanlagesumme (EUR)	250.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

VM Nachhaltig Aktien R

ISIN	DE000A2P37L3
Fondsvermögen (EUR)	5.454.585,45
Anteilwert (EUR)	42,12
Umlaufende Anteile (STK)	129.502,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 1,15%
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.

