# Halbjahresbericht zum 30. Juni 2026. Leipziger Vermögensstrategie Substanz

**Ein OGAW-Sondervermögen deutschen Rechts.**

**Verwaltungsgesellschaft: Deka Vermögensmanagement GmbH**

Deka Investments

Sparkasse Leipzig

## Leipziger Vermögensstrategie Substanz

sparkasse-leipzig.de/vermögensstrategie

# Bericht der Geschäftsführung.

30. Juni 2026

**Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,**

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Fonds Leipziger Vermögensstrategie Substanz für den Zeitraum vom 1. Januar 2026 bis zum 30. Juni 2026.

Die Kapitalmärkte zeigten sich im Berichtszeitraum zunächst überwiegend freundlich, bevor die Zuspitzung des Iran-USA-Konflikts Ende Februar eine Phase erhöhter Volatilität und eine deutliche Marktkorrektur auslöste. Nach dem darauffolgenden Kursrückgang konnten die Märkte jedoch mit Blick auf eine diplomatische Entspannung und die Unterzeichnung eines Waffenstillstandsabkommens erneut an Dynamik gewinnen und verzeichneten im weiteren Verlauf wieder steigende Notierungen. Insgesamt befand sich die weltwirtschaftliche Entwicklung auf einem robusten Pfad, wobei die Konjunkturdynamik in den USA, angetrieben durch das Megathema Künstliche Intelligenz (KI), deutlich stärker als in Europa ausgeprägt war.

Hinsichtlich der Geldpolitik von Europäischer Zentralbank (EZB) und US-Notenbank (Fed) veränderte sich im Laufe des Berichtszeitraums die Sicht der Anleger auf die weitere Entwicklung. So erhöhte die EZB angesichts des anhaltenden Inflationsdrucks im Juni den Leitzins zum ersten Mal seit September 2023 um 25 Basispunkte, was sich auch an den Rentenmärkten in Form steigender Zinserwartungen widerspiegelte. Die US-Notenbank Fed hingegen beließ die Fed Funds Target Range während des Berichtszeitraums unverändert bei 3,50 bis 3,75 Prozent. US-Treasuries mit einer Laufzeit von 10 Jahren rentierten zuletzt mit 4,5 Prozent, während vergleichbare Staatsanleihen aus dem Euroraum zum Stichtag eine Verzinsung von 2,9 Prozent aufwiesen.

Zahlreiche Aktienindizes tendierten zu Beginn des Berichtszeitraums freundlich und erklommen teilweise neue Allzeithochs. Mit Kriegsbeginn gerieten die Kurse im März jedoch unter deutlichen Abgabedruck, von dem sich die meisten Börsen bis zum Stichtag aber wieder erholen konnten. Diese wurden vor allem durch starke Quartalsberichte, insbesondere aus dem Technologie- und Halbleitersektor, gestützt. Der Goldpreis setzte zunächst noch seinen historischen Höhenflug fort, die Notierungen sanken dann aber wieder in den Bereich von 4.000 US-Dollar je Feinunze. Stark im Fokus stand im Berichtszeitraum der Ölpreis, welcher im Zuge des Iran-USA-Konflikts zeitweise bis auf 118 US-Dollar je Barrel (Brent Future) emporschnellte. Im Juni ging der Preis auf zuletzt etwa 73 US-Dollar zurück, doch auch dieses Niveau stellt angesichts eines Ausgangswerts von knapp über 60 US-Dollar nach wie vor eine Verteuerung dar. Am Devisenmarkt tendierte der Euro gegenüber dem US-Dollar per saldo etwas schwächer und notierte zum Stichtag bei 1,14 US-Dollar.

Auskunft über die Wertentwicklung und die Anlagestrategie Ihres Fonds erhalten Sie im Abschnitt Anlagepolitik. Gerne nehmen wir die Gelegenheit zum Anlass, um Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen zu danken. Ferner möchten wir Sie darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige Informationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.deka.de bekannt gemacht werden. Darüber hinaus finden Sie dort ein weitergehendes Informations-Angebot rund um das Thema „Investmentfonds“ sowie monatlich aktuelle Zahlen und Fakten zu Ihren Fonds.

Mit freundlichen Grüßen

Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung



Dirk Degenhardt (Vorsitzender) | Dirk Heuser | Thomas Ketter | Thomas Schneider

# Inhalt.


| | |
|---|---|
| Anlagepolitik | 5 |
| Vermögensübersicht zum 30. Juni 2026 | 6 |
| Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026 | 7 |
| Anhang | 13 |
| Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe | 14 |


**Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigefügt sind, erfolgen.**

# Leipziger Vermögensstrategie Substanz Anlagepolitik.

Anlageziel des Fonds ist es, ein mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum durch ein breit gestreutes Anlageportfolio zu erwirtschaften. Dabei wird die Erzielung einer größtmöglichen Rendite bei gleichzeitig angemessenem Risiko für diese Anlageklasse angestrebt.

Um dies zu erreichen, legt der Fonds weltweit in alle zulässigen Vermögensgegenstände an. Die Investition in Wertpapiere erfolgt nur in solche, die nach Grundsätzen der Nachhaltigkeit ausgewählt werden. Innerhalb festgelegter Anlagegrenzen kann das Fondsmanagement die Gewichtung der Anlageklassen je nach Markteinschätzung variieren. Dabei kann der Fonds zwischen 0 Prozent und 35 Prozent des Fondsvolumens in Aktien und Aktienfonds (inkl. Aktien-ETFs) investieren.

Dem Fonds liegt ein aktiver und benchmarkfreier Investmentansatz überwiegend in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumenten, Fonds und Zertifikaten zugrunde. In der Assetklasse Aktien verfolgt der Fonds unter Berücksichtigung fundamentaler Elemente die Strategie des Top-Down-Ansatzes und des StockPickings. Fundamentale Einflussfaktoren sind zum Beispiel Konjunkturaussichten anhand Prognosen für das Bruttoinlandsprodukt einer Region oder eines Landes sowie Inflationsaussichten. Bei der Auswahl der Titel werden unter anderem Gewinnwachstum, Branchenzugehörigkeit, Größe und Region des Unternehmens berücksichtigt. In der Assetklasse Renten investiert der Fonds ohne Ratingbeschränkung flexibel in allen Segmenten des Anleiheuniversums. Unter anderem kann in Anleihen aus Industrieländern und Schwellenländeranleihen investiert werden. Entsprechend der hauseigenen Kapitalmarktprognosen erfolgt in Bezug auf Duration, Renditekurven und Bonitätsstruktur zur Performanceoptimierung ein aktives Management.

Bei der Auswahl geeigneter Anlagen werden ökologische, soziale und/oder die Unternehmens- bzw. Staatsführung betreffende Kriterien (ESG-Kriterien) berücksichtigt. Dazu werden Unternehmen nach Kriterien für Umweltmanagement (z.B. Klimaschutz, Umweltpolitik), soziale Verantwortung (z.B. Sozialstandards in der Lieferkette, Sicherheit und Gesundheit) und Unternehmensführung (z.B. Bestechung, Korruption, Transparenz und Berichterstattung) bewertet und im Ergebnis entweder in das investierbare Universum aufgenommen oder aus diesem ausgeschlossen. Bei staatlichen Emittenten stehen Kriterien wie beispielsweise Ressourcennutzung und Treibhausgasemissionen (E), Einkommensungleichheiten und Arbeitslosigkeit (S) oder politische Rechte und zivile Freiheiten (G) im Fokus. Die Ausschlusskriterien orientieren sich an den Prinzipien des UN Global Compact sowie an den Geschäftspraktiken der Emittenten. Die zehn Prinzipien des UN Global Compact umfassen Leitlinien zum Umgang mit Menschenrechten, Arbeitsrechten, Korruption und Umweltverstößen. Unterzeichner sollen unter anderem den Schutz der Menschenrechte sicherstellen sowie die Entwicklung und Verbreitung umweltfreundlicher Technologien beschleunigen und im Umgang mit Umweltproblemen dem Vorsorgeprinzip folgen.

**Wichtige Kennzahlen**
**Leipziger Vermögensstrategie Substanz**

| **Performance*** | **6 Monate** |
|---|---|
| | 3,3% |

| | |
|---|---|
| ISIN | DE000A2N44E9 |

* Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Die Einstufung welche Unternehmen in diesem Sinne kontroverse Geschäftspraktiken anwenden, erfolgt im Rahmen des Investmentprozesses. Unternehmen, die kontroverse Waffen herstellen, werden grundsätzlich aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Nicht investiert wird zudem in Staaten, die nach dem Freedom-House Index als "unfrei" ("not free") eingestuft werden und/oder nach dem Corruption-Perceptions-Index einen Score von weniger als 40 aufweisen. Im Rahmen der ESG-Strategie wird auf der Basis interner Recherchen und Analysen sowie unter Verwendung von ESG-Ratings von Research- bzw. Ratingagenturen in Zielfonds investiert, welche eine ESG-Bewertung aus der oberen Hälfte ihrer Vergleichsgruppe sowie ein MSCI-ESG-Rating von mindestens "BBB" oder einer vergleichbaren Bewertung aufweisen.

Detaillierte Angaben zur Nachhaltigkeitsstrategie und deren Merkmale können Sie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung im Anhang des Verkaufsprospekts, dem entsprechenden Anhang des Jahresberichts sowie der nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegung auf der Webseite des Fonds entnehmen.

Es können Derivate zu Investitions- und/oder Absicherungszwecken eingesetzt werden. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert – nicht notwendig 1:1 – von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z. B. Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

Der Fonds wird von der Sparkasse Leipzig beraten. Die Verwaltungsgesellschaft hat auf eigene Verantwortung, Kosten und Kontrolle die Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main, mit der Ausführung der täglichen Anlagepolitik des Fonds beauftragt.

# Leipziger Vermögensstrategie Substanz
# Vermögensübersicht zum 30. Juni 2026.

| Gliederung nach Anlageart - Land | Kurswert in EUR | % des Fonds-vermögens *) |
|---|---|---|
| **I. Vermögensgegenstände** | | |
| **1. Aktien** | **36.178.760,62** | **11,17** |
| Deutschland | 1.080.735,14 | 0,33 |
| Frankreich | 1.676.841,68 | 0,51 |
| Großbritannien | 3.336.360,32 | 1,03 |
| Irland | 1.105.267,53 | 0,34 |
| Japan | 490.606,20 | 0,15 |
| Kanada | 489.973,24 | 0,15 |
| Niederlande | 2.405.167,55 | 0,74 |
| Schweiz | 1.153.878,44 | 0,36 |
| Spanien | 1.154.670,44 | 0,35 |
| USA | 23.285.260,08 | 7,21 |
| **2. Anleihen** | **192.229.336,79** | **59,57** |
| Belgien | 1.189.974,00 | 0,37 |
| Dänemark | 1.791.903,00 | 0,55 |
| Deutschland | 89.602.099,89 | 27,76 |
| Finnland | 1.757.691,00 | 0,54 |
| Frankreich | 26.783.722,50 | 8,31 |
| Irland | 4.832.421,00 | 1,49 |
| Luxemburg | 1.781.158,50 | 0,56 |
| Niederlande | 31.022.608,00 | 9,61 |
| Norwegen | 1.898.550,00 | 0,59 |
| Portugal | 2.676.537,00 | 0,83 |
| Schweden | 1.150.962,00 | 0,36 |
| Sonstige | 4.741.300,00 | 1,47 |
| Spanien | 6.017.880,00 | 1,86 |
| USA | 16.982.529,90 | 5,27 |
| **3. Investmentanteile** | **73.314.049,33** | **22,73** |
| Deutschland | 7.984.564,62 | 2,48 |
| Irland | 37.670.972,39 | 11,67 |
| Luxemburg | 23.617.757,32 | 7,33 |
| Niederlande | 4.040.755,00 | 1,25 |
| **4. Zertifikate** | **2.290.879,50** | **0,71** |
| Irland | 2.290.879,50 | 0,71 |
| **5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds** | **16.503.363,27** | **5,13** |
| **6. Sonstige Vermögensgegenstände** | **2.578.169,66** | **0,80** |
| **II. Verbindlichkeiten** | **-371.300,72** | **-0,11** |
| **III. Fondsvermögen** | **322.723.258,45** | **100,00** |

| Gliederung nach Anlageart - Währung | Kurswert in EUR | % des Fonds-vermögens *) |
|---|---|---|
| **I. Vermögensgegenstände** | | |
| **1. Aktien** | **36.178.760,62** | **11,17** |
| CAD | 489.973,24 | 0,15 |
| CHF | 1.153.878,44 | 0,36 |
| EUR | 6.684.134,37 | 2,05 |
| GBP | 2.328.119,58 | 0,72 |
| JPY | 490.606,20 | 0,15 |
| USD | 25.032.048,79 | 7,74 |
| **2. Anleihen** | **192.229.336,79** | **59,57** |
| EUR | 192.229.336,79 | 59,57 |
| **3. Investmentanteile** | **73.314.049,33** | **22,73** |
| CAD | 1.874.523,39 | 0,58 |
| DKK | 946.873,09 | 0,29 |
| EUR | 66.198.346,83 | 20,53 |
| USD | 4.294.306,02 | 1,33 |
| **4. Zertifikate** | **2.290.879,50** | **0,71** |
| EUR | 2.290.879,50 | 0,71 |
| **5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds** | **16.503.363,27** | **5,13** |
| **6. Sonstige Vermögensgegenstände** | **2.578.169,66** | **0,80** |
| **II. Verbindlichkeiten** | **-371.300,72** | **-0,11** |
| **III. Fondsvermögen** | **322.723.258,45** | **100,00** |

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

# Leipziger Vermögensstrategie Substanz
# Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026.

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.06.2026 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Börsengehandelte Wertpapiere** | | | | | | | | | **214.206.285,41** | **66,34** |
| **Aktien** | | | | | | | | | **36.178.760,62** | **11,17** |
| **EUR** | | | | | | | | | **6.684.134,37** | **2,05** |
| NL0011540547 | ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam | | STK | 18.721 | 18.721 | 0 | EUR | 36,710 | 687.247,91 | 0,21 |
| NL0010273215 | ASML Holding N.V. Aandelen op naam | | STK | 290 | 290 | 0 | EUR | 1.676,200 | 486.098,00 | 0,15 |
| FR0000120503 | Bouygues S.A. Actions Port. | | STK | 10.831 | 0 | 589 | EUR | 49,110 | 531.910,41 | 0,16 |
| FR0000130452 | Eiffage S.A. Actions Port. | | STK | 4.031 | 4.031 | 0 | EUR | 129,300 | 521.208,30 | 0,16 |
| DE0005785604 | Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Stammaktien | | STK | 13.066 | 2.471 | 0 | EUR | 39,890 | 521.202,74 | 0,16 |
| ES0144580Y14 | Iberdrola S.A. Acciones Port. | | STK | 25.434 | 2.352 | 0 | EUR | 22,020 | 560.056,68 | 0,17 |
| IE000S9YS762 | Linde plc Reg.Shares | | STK | 1.207 | 252 | 0 | EUR | 449,200 | 542.184,40 | 0,17 |
| NL0010773842 | NN Group N.V. Aandelen aan toonder | | STK | 7.974 | 0 | 0 | EUR | 76,820 | 612.562,68 | 0,19 |
| ES0173516115 | Repsol S.A. Acciones Port. | | STK | 27.326 | 0 | 5.442 | EUR | 21,760 | 594.613,76 | 0,18 |
| GB00BP6MXD84 | Shell PLC Reg.Shares Cl. | | STK | 13.099 | 1.039 | 0 | EUR | 33,880 | 443.794,12 | 0,14 |
| DE000ENER6Y0 | Siemens Energy AG Namens-Aktien | | STK | 3.387 | 0 | 822 | EUR | 165,200 | 559.532,40 | 0,17 |
| FR0000130809 | Société Générale S.A. Actions Port. | | STK | 8.047 | 0 | 476 | EUR | 77,510 | 623.722,97 | 0,19 |
| **CAD** | | | | | | | | | **489.973,24** | **0,15** |
| CA15101Q2071 | Celestica Inc. Reg.Shares | | STK | 1.631 | 0 | 0 | CAD | 487,250 | 489.973,24 | 0,15 |
| **CHF** | | | | | | | | | **1.153.878,44** | **0,36** |
| CH0025751329 | Logitech International S.A. Namens-Aktien | | STK | 6.711 | 1.444 | 0 | CHF | 75,760 | 551.138,60 | 0,17 |
| CH0012005267 | Novartis AG Namens-Aktien | | STK | 4.361 | 0 | 0 | CHF | 127,500 | 602.739,84 | 0,19 |
| **GBP** | | | | | | | | | **2.328.119,58** | **0,72** |
| GB00BN7SWP63 | GSK PLC Reg.Shares | | STK | 24.094 | 0 | 0 | GBP | 19,990 | 559.265,05 | 0,17 |
| GB00BM8PJY71 | NatWest Group PLC Reg.Shares | | STK | 81.648 | 81.648 | 0 | GBP | 6,664 | 631.795,48 | 0,20 |
| GB0032089863 | NEXT PLC Reg.Shares | | STK | 3.669 | 719 | 0 | GBP | 146,600 | 624.565,03 | 0,19 |
| GB00BH4HKS39 | Vodafone Group PLC Reg.Shares | | STK | 433.343 | 433.343 | 0 | GBP | 1,019 | 512.494,02 | 0,16 |
| **JPY** | | | | | | | | | **490.606,20** | **0,15** |
| JP3566800003 | Central Japan Railway Co. Reg.Shares | | STK | 26.156 | 4.322 | 0 | JPY | 3.469,000 | 490.606,20 | 0,15 |
| **USD** | | | | | | | | | **25.032.048,79** | **7,74** |
| US00287Y1091 | AbbVie Inc. Reg.Shares | | STK | 2.088 | 761 | 0 | USD | 254,310 | 465.870,57 | 0,14 |
| NL0000687663 | AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam | | STK | 4.784 | 657 | 0 | USD | 147,540 | 619.258,96 | 0,19 |
| US02079K3059 | Alphabet Inc. Reg.Shs Cap.Stk Cl.A | | STK | 3.118 | 0 | 739 | USD | 353,650 | 967.433,50 | 0,30 |
| US0231351067 | Amazon.com Inc. Reg.Shares | | STK | 4.168 | 547 | 0 | USD | 240,140 | 878.139,60 | 0,27 |
| US0320951017 | Amphenol Corp. Reg.Shares Cl.A | | STK | 4.465 | 4.465 | 0 | USD | 166,420 | 651.926,04 | 0,20 |
| US0378331005 | Apple Inc. Reg.Shares | | STK | 3.393 | 196 | 0 | USD | 281,740 | 838.694,35 | 0,26 |
| JE00BTDN8H13 | Aptiv PLC Reg.Shares | | STK | 10.862 | 4.051 | 0 | USD | 59,230 | 564.446,62 | 0,17 |
| US0605051046 | Bank of America Corp. Reg.Shares | | STK | 8.230 | 1.166 | 0 | USD | 57,880 | 417.926,30 | 0,13 |
| US0846707026 | Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New | | STK | 1.839 | 513 | 0 | USD | 496,000 | 800.266,71 | 0,25 |
| US11135F1012 | Broadcom Inc. Reg.Shares | | STK | 2.306 | 0 | 300 | USD | 372,450 | 753.526,67 | 0,23 |
| US1491231015 | Caterpillar Inc. Reg.Shares | | STK | 1.307 | 1.307 | 0 | USD | 1.033,190 | 1.184.751,12 | 0,37 |
| US22160K1051 | Costco Wholesale Corp. Reg.Shares | | STK | 450 | 0 | 325 | USD | 946,680 | 373.755,04 | 0,12 |
| US1266501006 | CVS Health Corp. Reg.Shares | | STK | 8.654 | 1.402 | 0 | USD | 103,580 | 786.437,37 | 0,24 |
| US5324571083 | Eli Lilly and Company Reg.Shares | | STK | 1.125 | 129 | 0 | USD | 1.229,930 | 1.213.959,69 | 0,38 |
| US31428X1063 | Fedex Corp. Reg.Shares | | STK | 1.714 | 1.714 | 0 | USD | 325,400 | 489.327,60 | 0,15 |
| US3143521058 | FedEx Freight Holding Co.Inc. Reg.Shares | | STK | 857 | 857 | 0 | USD | 149,690 | 112.549,86 | 0,03 |
| US37045V1008 | General Motors Co. Reg.Shares | | STK | 8.373 | 458 | 0 | USD | 77,340 | 568.141,62 | 0,18 |
| US37959E1029 | Globe Life Inc. Reg.Shares | | STK | 4.236 | 0 | 0 | USD | 179,250 | 666.172,14 | 0,21 |
| US4180561072 | Hasbro Inc. Reg.Shares | | STK | 7.196 | 0 | 0 | USD | 84,440 | 533.102,51 | 0,17 |
| US46266C1053 | IQVIA Holdings Inc. Reg.Shares | | STK | 3.775 | 1.135 | 0 | USD | 193,280 | 640.140,38 | 0,20 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson Reg.Shares | | STK | 3.658 | 1.512 | 0 | USD | 258,510 | 829.645,18 | 0,26 |
| US46625H1005 | JPMorgan Chase & Co. Reg.Shares | | STK | 3.336 | 574 | 0 | USD | 329,390 | 964.068,29 | 0,30 |
| US30303M1027 | Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A | | STK | 1.326 | 213 | 0 | USD | 562,600 | 654.507,46 | 0,20 |
| US5951121038 | Micron Technology Inc. Reg.Shares | | STK | 943 | 943 | 0 | USD | 1.145,280 | 947.533,81 | 0,29 |
| US5949181045 | Microsoft Corp. Reg.Shares | | STK | 2.234 | 889 | 0 | USD | 368,570 | 722.394,61 | 0,22 |
| IE00BDVJJQ56 | nVent Electric PLC Reg.Shares | | STK | 3.929 | 3.929 | 0 | USD | 163,350 | 563.083,13 | 0,17 |
| US67066G1040 | NVIDIA Corp. Reg.Shares | | STK | 5.279 | 0 | 0 | USD | 194,970 | 903.006,34 | 0,28 |
| US8574771031 | State Street Corp. Reg.Shares | | STK | 4.340 | 4.340 | 0 | USD | 170,180 | 647.991,93 | 0,20 |
| US87162W1009 | TD SYNNEX Corp. Reg.Shares | | STK | 2.962 | 0 | 680 | USD | 270,050 | 701.779,35 | 0,22 |
| US88160R1014 | Tesla Inc. Reg.Shares | | STK | 2.411 | 417 | 0 | USD | 411,840 | 871.158,31 | 0,27 |
| US1255231003 | The Cigna Group Reg.Shares | | STK | 2.407 | 229 | 0 | USD | 278,740 | 588.635,88 | 0,18 |
| US4370761029 | The Home Depot Inc. Reg.Shares | | STK | 1.281 | 362 | 0 | USD | 350,810 | 394.268,83 | 0,12 |
| US7427181091 | The Procter & Gamble Co. Reg.Shares | | STK | 3.041 | 1.021 | 0 | USD | 148,450 | 396.066,37 | 0,12 |
| US92826C8394 | VISA Inc. Reg.Shares Cl.A | | STK | 2.820 | 922 | 0 | USD | 341,650 | 845.282,51 | 0,26 |
| US9311421039 | Walmart Inc. Reg.Shares | | STK | 8.301 | 1.615 | 0 | USD | 114,580 | 834.469,71 | 0,26 |
| US9892071054 | Zebra Technologies Corp. Reg.Shares Cl.A | | STK | 2.862 | 704 | 0 | USD | 255,810 | 642.330,43 | 0,20 |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | | | **175.736.645,29** | **54,46** |
| **EUR** | | | | | | | | | **175.736.645,29** | **54,46** |
| DE000AAR0363 | 2,3750 % Aareal Bank AG MTN Hyp.-Pfe. S.251 22/29 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | % | 98,368 | 1.770.624,00 | 0,55 |
| DE000AAR0405 | 2,8750 % Aareal Bank AG MTN Hyp.-Pfe. S.260 24/28 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | % | 100,044 | 1.800.783,00 | 0,56 |
| DE000AAR0447 | 2,6250 % Aareal Bank AG MTN Hyp.-Pfe. S.263 24/30 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | % | 98,831 | 1.778.958,00 | 0,55 |
| FR0014013VX5 | 3,0000 % Air Liquide Finance S.A. MTN 25/33 | | EUR | 2.000.000 | 1.000.000 | 0 | % | 97,804 | 1.956.070,00 | 0,61 |
| XS2462466611 | 1,5000 % Akzo Nobel N.V. MTN 22/28 | | EUR | 900.000 | 0 | 0 | % | 97,229 | 875.056,50 | 0,27 |
| XS2901993019 | 3,7500 % Akzo Nobel N.V. MTN 24/34 | | EUR | 600.000 | 0 | 0 | % | 98,784 | 592.701,00 | 0,18 |
| XS3324546251 | 4,0000 % Akzo Nobel N.V. MTN 26/31 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % | 101,256 | 1.012.560,00 | 0,31 |
| XS2227905903 | 0,5000 % American Tower Corp. Notes 20/28 | | EUR | 700.000 | 0 | 0 | % | 96,366 | 674.558,50 | 0,21 |

# Leipziger Vermögensstrategie Substanz

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.06.2026 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| XS2830466137 | 3,9000 % American Tower Corp. Notes 24/30 | | EUR | 700.000 | 0 | 0 | % | 102,291 | 716.033,50 | 0,22 |
| BE6301510028 | 1,1500 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. MTN 18/27 | | EUR | 1.200.000 | 0 | 0 | % | 99,165 | 1.189.974,00 | 0,37 |
| XS2051362072 | 0,8000 % AT & T Inc. Notes 19/30 | | EUR | 800.000 | 0 | 0 | % | 91,803 | 734.424,00 | 0,23 |
| XS3037678789 | 3,6000 % AT & T Inc. Notes 25/33 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % | 100,010 | 1.000.100,00 | 0,31 |
| FR001400F8Z8 | 3,2500 % Autoroutes du Sud de la France MTN 23/33 | | EUR | 2.000.000 | 500.000 | 0 | % | 98,587 | 1.971.740,00 | 0,61 |
| XS2491542457 | 3,7500 % BASF SE MTN 22/32 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 0 | % | 102,537 | 1.538.047,50 | 0,48 |
| DE000A30V8H6 | 2,8750 % Bauspark. Schwaebisch Hall AG MTN Pfe. S.7 23/32 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | % | 99,358 | 1.788.435,00 | 0,55 |
| DE000BLB6JT9 | 3,1250 % Bayerische Landesbank Hyp.-Pfe. MTN 22/27 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 0 | % | 100,643 | 1.509.645,00 | 0,47 |
| XS2560753936 | 3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN 22/29 | | EUR | 1.800.000 | 600.000 | 0 | % | 101,084 | 1.819.512,00 | 0,56 |
| XS3209539520 | 3,3750 % Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN 25/33 | | EUR | 800.000 | 800.000 | 0 | % | 97,299 | 778.388,00 | 0,24 |
| XS2887901325 | 3,0000 % BMW Internat. Investment B.V. MTN 24/27 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 0 | % | 100,239 | 1.503.577,50 | 0,47 |
| XS3002418914 | 3,0000 % Carlsberg Breweries A/S MTN 25/29 | | EUR | 1.200.000 | 0 | 0 | % | 99,643 | 1.195.710,00 | 0,37 |
| XS3002420498 | 3,2500 % Carlsberg Breweries A/S MTN 25/32 | | EUR | 600.000 | 600.000 | 0 | % | 99,366 | 596.193,00 | 0,18 |
| FR0014009DZ6 | 1,8750 % Carrefour S.A. MTN 22/26 | | EUR | 1.200.000 | 0 | 0 | % | 99,720 | 1.196.640,00 | 0,37 |
| FR0014010M61 | 3,7500 % Carrefour S.A. MTN 25/33 | | EUR | 600.000 | 600.000 | 0 | % | 100,286 | 601.713,00 | 0,19 |
| DE000CZ43Z23 | 3,1250 % Commerzbank AG MT Hyp.-Pfe. S.P63 23/33 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | % | 100,907 | 1.816.317,00 | 0,56 |
| DE000CZ439P6 | 2,7500 % Commerzbank AG MTH S.P67 24/31 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | % | 99,470 | 1.790.451,00 | 0,55 |
| DE000CZ45V82 | 0,3750 % Commerzbank AG MTN IHS S.961 20/27 | | EUR | 900.000 | 0 | 0 | % | 97,382 | 876.433,50 | 0,27 |
| DE000CZ439N1 | 2,7500 % Commerzbank AG MTN Oeff.-Pfe. P.66 24/27 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 0 | % | 100,066 | 1.500.982,50 | 0,47 |
| XS2517103417 | 2,1250 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 22/28 | | EUR | 1.300.000 | 600.000 | 0 | % | 98,532 | 1.280.916,00 | 0,40 |
| XS2796609787 | 3,3750 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 24/30 | | EUR | 500.000 | 0 | 0 | % | 100,721 | 503.602,50 | 0,16 |
| XS3040316385 | 3,5000 % Compagnie de Saint-Gobain S.A. MTN 25/33 | | EUR | 800.000 | 800.000 | 0 | % | 99,933 | 799.460,00 | 0,25 |
| FR001400CJG3 | 3,0710 % Danone S.A. MTN 22/32 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | % | 98,745 | 1.777.410,00 | 0,55 |
| DE000A351TP5 | 3,1250 % Deutsche Bank AG MTN Hyp.-Pfe. 23/33 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | % | 100,602 | 1.810.836,00 | 0,56 |
| DE000SCB0047 | 3,0000 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.-Pfe. 23/35 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | % | 99,354 | 1.788.372,00 | 0,55 |
| DE000SCB0062 | 2,7500 % Deutsche Kreditbank AG Hyp.-Pfe. 24/34 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 | % | 97,764 | 977.635,00 | 0,30 |
| XS2644423035 | 3,3750 % Deutsche Post AG MTN 23/33 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 0 | % | 101,191 | 1.517.857,50 | 0,47 |
| XS2784415718 | 3,5000 % Deutsche Post AGMTN 24/36 | | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | % | 99,643 | 498.212,50 | 0,15 |
| XS2948768556 | 3,2500 % Deutsche Telekom AG MTN 24/35 | | EUR | 1.900.000 | 900.000 | 0 | % | 98,340 | 1.868.450,50 | 0,58 |
| DE000A289NF1 | 1,5000 % Deutsche Wohnen SE Anl. 20/30 | | EUR | 700.000 | 0 | 0 | % | 92,977 | 650.835,50 | 0,20 |
| DE000A30WF68 | 2,8750 % Dt. Pfandbriefbank AG MTN Hyp.-Pfe. R.15327 23/29 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | % | 99,804 | 1.796.463,00 | 0,56 |
| DE000A3MQUZ8 | 3,0000 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.1254 23/32 | | EUR | 1.785.000 | 0 | 0 | % | 100,551 | 1.794.826,43 | 0,56 |
| DE000A3825M9 | 2,6250 % DZ HYP AG MTN Oeff.-Pfe. R.1104 24/31 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | % | 99,041 | 1.782.738,00 | 0,55 |
| XS2047500926 | 0,3500 % E.ON SE MTN 19/30 | | EUR | 700.000 | 0 | 0 | % | 90,864 | 636.048,00 | 0,20 |
| XS2526828996 | 2,8750 % E.ON SE MTN 22/28 | | EUR | 1.300.000 | 800.000 | 0 | % | 100,238 | 1.303.094,00 | 0,40 |
| XS3008888953 | 2,6250 % ENEL Finance Intl N.V. MTN 25/28 | | EUR | 1.800.000 | 600.000 | 0 | % | 99,572 | 1.792.287,00 | 0,56 |
| FR001400OJB9 | 3,6250 % Engie S.A. MTN 24/31 | | EUR | 1.700.000 | 500.000 | 0 | % | 101,415 | 1.724.055,00 | 0,53 |
| EU000A1Z99X3 | 2,1250 % Europaeischer Stabilitaets.(ESM) MTN 25/28 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | % | 98,850 | 1.779.300,00 | 0,55 |
| EU000A3L4C16 | 2,2500 % European Investment Bank MTN 24/29 | | EUR | 1.000.000 | 0 | 0 | % | 98,622 | 986.220,00 | 0,31 |
| EU000A4ECKZ8 | 2,8750 % European Investment Bank MTN 25/35 | | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | 0 | % | 98,789 | 1.975.780,00 | 0,61 |
| XS2485162163 | 2,2500 % Evonik Industries AG MTN 22/27 | | EUR | 1.500.000 | 300.000 | 0 | % | 99,165 | 1.487.475,00 | 0,46 |
| DE000A30V380 | 2,8750 % Freie Hansestadt Bremen Landessch. Ausg.275 24/34 | | EUR | 1.200.000 | 0 | 0 | % | 98,940 | 1.187.274,00 | 0,37 |
| XS2084497705 | 0,6250 % Fresenius Medical Care AG MTN 19/26 | | EUR | 1.200.000 | 0 | 0 | % | 99,163 | 1.189.956,00 | 0,37 |
| XS2482872251 | 2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 22/30 | | EUR | 1.800.000 | 600.000 | 0 | % | 99,104 | 1.783.863,00 | 0,55 |
| XS3178858497 | 2,7500 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN 25/29 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % | 98,660 | 986.600,00 | 0,31 |
| XS3060780973 | 3,2760 % Heineken N.V. MTN 25/32 | | EUR | 2.000.000 | 500.000 | 0 | % | 99,474 | 1.989.470,00 | 0,62 |
| DE000A2YN2U2 | 0,5000 % HOCHTIEF AG MTN 19/27 | | EUR | 1.200.000 | 0 | 0 | % | 97,168 | 1.166.010,00 | 0,36 |
| DE000A46ZW17 | 4,0000 % HOCHTIEF AG MTN 26/34 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % | 100,579 | 1.005.785,00 | 0,31 |

# Leipziger Vermögensstrategie Substanz

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.06.2026 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| XS2558916693 | 3,1250 % Iberdrola Finanzas S.A. MTN 22/28 | | EUR | 1.800.000 | 600.000 | 0 | % | 100,558 | 1.810.035,00 | 0,56 |
| XS2996771767 | 2,8750 % Infineon Technologies AG MTN 25/30 | | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | 0 | % | 98,979 | 1.484.677,50 | 0,46 |
| DE000A2YNWB9 | 2,3750 % ING-DiBa AG MTN Hyp.-Pfe. 22/30 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 0 | % | 98,191 | 1.472.865,00 | 0,46 |
| XS2999658136 | 2,9000 % Intl Business Machines Corp. Notes 25/30 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | % | 99,336 | 1.788.039,00 | 0,55 |
| XS2821719023 | 3,3500 % Johnson & Johnson Notes 24/36 | | EUR | 1.500.000 | 1.500.000 | 0 | % | 99,478 | 1.492.170,00 | 0,46 |
| ES0000012P33 | 3,2000 % Koenigreich Spanien Obligaciones 25/35 | | EUR | 2.700.000 | 0 | 0 | % | 99,795 | 2.694.465,00 | 0,83 |
| XS1485533431 | 1,1250 % Kon. KPN N.V. MTN 16/28 | | EUR | 1.300.000 | 400.000 | 0 | % | 96,031 | 1.248.396,50 | 0,39 |
| XS2638080452 | 3,8750 % Kon. KPN N.V. MTN 23/31 | | EUR | 300.000 | 0 | 0 | % | 102,744 | 308.230,50 | 0,10 |
| XS2475954579 | 1,8750 % Koninklijke Philips N.V. MTN 22/27 | | EUR | 1.200.000 | 0 | 0 | % | 99,256 | 1.191.066,00 | 0,37 |
| XS3076318065 | 3,2500 % Koninklijke Philips N.V. Notes 25/30 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % | 99,978 | 999.775,00 | 0,31 |
| DE000A3512S0 | 2,6250 % Konsortium HB,MV,RP,SL,SH Laender. 24/31 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | % | 98,878 | 1.779.804,00 | 0,55 |
| XS3166721913 | 2,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 25/32 | | EUR | 1.600.000 | 600.000 | 0 | % | 98,780 | 1.580.480,00 | 0,49 |
| DE000A460C98 | 3,0000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 26/36 | | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | 0 | % | 99,543 | 1.990.860,00 | 0,62 |
| DE000A383B10 | 2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN-IHS 24/27 | | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | 0 | % | 100,205 | 2.004.090,00 | 0,62 |
| DE000A351PJ6 | 2,8750 % Land Berlin Landessch. Ausg.553 24/34 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | % | 99,194 | 1.785.483,00 | 0,55 |
| DE000A30V653 | 2,5000 % Land Brandenburg Schatzanw. 24/30 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | % | 98,634 | 1.775.412,00 | 0,55 |
| DE000A351UP3 | 3,0000 % Land Brandenburg Schatzanw. 25/35 | | EUR | 1.083.000 | 1.083.000 | 0 | % | 99,387 | 1.076.361,21 | 0,33 |
| DE000A4DE9D7 | 2,7500 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.925 25/33 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | % | 98,693 | 1.776.474,00 | 0,55 |
| DE000A460P44 | 2,6250 % Land Niedersachsen Landessch. Ausg.929 25/32 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | % | 98,404 | 1.771.263,00 | 0,55 |
| DE000A4DE875 | 2,8500 % Land Sachsen-Anhalt Landessch. S.35 25/35 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | % | 98,438 | 1.771.884,00 | 0,55 |
| DE000SHFM1F6 | 2,7500 % Land Schleswig-Holstein Landessch. Ausg.1 25/33 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | % | 98,723 | 1.777.005,00 | 0,55 |
| DE000BHY0GM2 | 3,0000 % Landesbank Baden-Wuerttemberg Hyp.-Pfe. 23/33 | | EUR | 1.829.000 | 0 | 0 | % | 100,325 | 1.834.944,25 | 0,57 |
| DE000BHY0GN0 | 0,3750 % Landesbank Baden-Wuerttemberg IHS 22/27 | | EUR | 1.200.000 | 0 | 0 | % | 98,750 | 1.185.000,00 | 0,37 |
| XS2536375368 | 2,3750 % Lb.Hessen-Thueringen GZ MTN Hyp.-Pfe. S.H357 22/26 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | % | 100,002 | 1.800.036,00 | 0,56 |
| XS2760109053 | 2,8750 % Lb.Hessen-Thueringen GZ MTN Off.-Pfe. S.H371 24/34 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | % | 99,130 | 1.784.331,00 | 0,55 |
| FR0014014A46 | 3,3750 % L'Oréal S.A. MTN 25/36 | | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | 0 | % | 99,410 | 1.988.190,00 | 0,62 |
| FR001400QJ13 | 3,5000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE MTN 24/34 | | EUR | 2.000.000 | 500.000 | 0 | % | 101,052 | 2.021.040,00 | 0,63 |
| DE000A3LH6U5 | 3,7000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. MTN 23/31 | | EUR | 1.800.000 | 600.000 | 0 | % | 102,129 | 1.838.313,00 | 0,57 |
| XS2491029380 | 2,3750 % Merck Financial Services GmbH MTN 22/30 | | EUR | 700.000 | 0 | 0 | % | 97,802 | 684.614,00 | 0,21 |
| DE000MHB64E1 | 0,3750 % Muenchener Hypothekenbank MTN IHS S.1927 21/29 | | EUR | 1.200.000 | 0 | 0 | % | 93,238 | 1.118.850,00 | 0,35 |
| DE000MHB38J4 | 3,0000 % Munchener Hypothekenbank MTN Hyp.-Pfe.S.2041 24/34 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | % | 100,093 | 1.801.674,00 | 0,56 |
| XS2462321212 | 0,8750 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 22/27 | | EUR | 900.000 | 0 | 0 | % | 98,679 | 888.111,00 | 0,28 |
| XS2976328760 | 2,8750 % Nestlé Finance Intl Ltd. MTN 25/32 | | EUR | 900.000 | 0 | 0 | % | 99,228 | 893.047,50 | 0,28 |
| XS2820460751 | 3,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. MTN 24/34 | | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 | 0 | % | 99,552 | 1.194.618,00 | 0,37 |
| XS3232944531 | 3,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. MTN 25/35 | | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | % | 99,139 | 495.695,00 | 0,15 |
| DE000NWB0AW8 | 2,8750 % NRW.BANK MTN IHS Ausg.0AW 24/34 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | % | 98,920 | 1.780.551,00 | 0,55 |
| FR001400SMM1 | 3,2500 % Orange S.A. MTN 24/35 | | EUR | 1.500.000 | 500.000 | 0 | % | 97,054 | 1.455.810,00 | 0,45 |
| FR001400PX57 | 3,6250 % Pernod Ricard S.A. MTN 24/34 | | EUR | 600.000 | 600.000 | 0 | % | 99,462 | 596.769,00 | 0,18 |
| FR0013456431 | 0,5000 % Pernod-Ricard S.A. Bonds 19/27 | | EUR | 1.200.000 | 0 | 0 | % | 97,052 | 1.164.624,00 | 0,36 |
| PTOTEAOE0005 | 3,0000 % Republik Portugal Obr. 25/35 | | EUR | 2.700.000 | 0 | 0 | % | 99,131 | 2.676.537,00 | 0,83 |
| XS2592088400 | 3,3550 % Roche Finance Europe B.V. MTN 23/35 | | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | 0 | % | 100,600 | 2.012.000,00 | 0,62 |
| FR001400Y1I6 | 2,7500 % Sanofi S.A. MTN 25/31 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 0 | % | 98,749 | 1.481.227,50 | 0,46 |
| FR001400IJU1 | 3,5000 % Schneider Electric SE MTN 23/33 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 0 | % | 101,174 | 1.517.602,50 | 0,47 |
| XS1955187775 | 0,9000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 19/28 | | EUR | 300.000 | 0 | 0 | % | 97,148 | 291.442,50 | 0,09 |
| XS2589790109 | 3,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 23/31 | | EUR | 900.000 | 0 | 0 | % | 101,721 | 915.484,50 | 0,28 |

# Leipziger Vermögensstrategie Substanz

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.06.2026 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| XS2589792220 | 3,5000 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 23/36 | | EUR | 800.000 | 800.000 | 0 | % | 100,158 | 801.264,00 | 0,25 |
| XS2769894135 | 3,1250 % Siemens Finan.maatschappij NV MTN 24/32 | | EUR | 400.000 | 400.000 | 0 | % | 99,962 | 399.846,00 | 0,12 |
| XS2634690114 | 4,2500 % Stellantis N.V. MTN 23/31 | | EUR | 1.200.000 | 0 | 0 | % | 99,608 | 1.195.290,00 | 0,37 |
| XS2937307929 | 3,3750 % Stellantis N.V. MTN 24/28 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % | 99,563 | 995.625,00 | 0,31 |
| FR001400AFN1 | 2,3750 % Suez S.A. MTN 22/30 | | EUR | 1.200.000 | 0 | 0 | % | 96,528 | 1.158.336,00 | 0,36 |
| XS2282210231 | 0,2000 % Swedbank AB Non-Preferred MTN 21/28 | | EUR | 1.200.000 | 0 | 0 | % | 95,914 | 1.150.962,00 | 0,36 |
| XS2753310825 | 3,6980 % Telefonica Emisiones S.A.U. MTN 24/32 | | EUR | 1.500.000 | 300.000 | 0 | % | 100,892 | 1.513.380,00 | 0,47 |
| XS2001737910 | 1,1250 % Telenor ASA MTN 19/29 | | EUR | 2.000.000 | 800.000 | 0 | % | 94,928 | 1.898.550,00 | 0,59 |
| XS2818290509 | 3,1250 % The Coca-Cola Co. Notes 24/32 | | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 | 0 | % | 100,111 | 1.201.332,00 | 0,37 |
| XS1900752814 | 1,2000 % The Procter & Gamble Co. Bonds 18/28 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | % | 96,403 | 1.735.250,40 | 0,54 |
| DE000HV2AY12 | 2,6250 % UniCredit Bank GmbH HVB MTN-Hyp.-Pfe. S.2125 22/28 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | % | 99,710 | 1.794.780,00 | 0,56 |
| XS2632655135 | 3,4000 % Unilever Capital Corp. MTN 23/33 | | EUR | 1.400.000 | 1.000.000 | 0 | % | 100,759 | 1.410.619,00 | 0,44 |
| XS3080788097 | 3,3750 % Unilever Capital Corp. MTN 25/35 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % | 99,330 | 993.295,00 | 0,31 |
| XS2478685931 | 2,2500 % UPM Kymmene Corp. MTN 22/29 | | EUR | 1.800.000 | 600.000 | 0 | % | 97,650 | 1.757.691,00 | 0,54 |
| FR0013452620 | 0,5000 % Veolia Environnement S.A. MTN 19/31 | | EUR | 700.000 | 0 | 0 | % | 86,440 | 605.080,00 | 0,19 |
| FR001400UHP0 | 2,9740 % Veolia Environnement S.A. MTN 24/31 | | EUR | 800.000 | 0 | 0 | % | 98,649 | 789.192,00 | 0,24 |
| FR0014015BK9 | 3,6390 % Veolia Environnement S.A. MTN 26/34 | | EUR | 400.000 | 400.000 | 0 | % | 99,977 | 399.906,00 | 0,12 |
| XS2770514789 | 3,5000 % Verizon Communications Inc. Notes 24/32 | | EUR | 1.500.000 | 300.000 | 0 | % | 100,102 | 1.501.522,50 | 0,47 |
| FR001400D8K2 | 3,3750 % VINCI S.A. MTN 22/32 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | % | 99,686 | 1.794.339,00 | 0,56 |
| XS2560495462 | 3,2500 % Vodafone International Fin.DAC MTN 22/29 | | EUR | 1.800.000 | 600.000 | 0 | % | 100,824 | 1.814.823,00 | 0,56 |
| XS2560495116 | 3,7500 % Vodafone International Fin.DAC MTN 22/34 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % | 100,510 | 1.005.100,00 | 0,31 |
| DE000A28ZQP7 | 0,6250 % Vonovia SE MTN 20/26 | | EUR | 1.200.000 | 0 | 0 | % | 99,942 | 1.199.298,00 | 0,37 |
| DE000A3829J7 | 4,2500 % Vonovia SE MTN 24/34 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % | 102,019 | 1.020.185,00 | 0,32 |
| XS2778864210 | 3,2500 % Wolters Kluwer N.V. Notes 24/29 | | EUR | 1.200.000 | 1.200.000 | 0 | % | 100,372 | 1.204.458,00 | 0,37 |
| XS3101433244 | 3,0000 % Wolters Kluwer N.V. Notes 25/30 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % | 99,110 | 991.100,00 | 0,31 |
| XS2480515662 | 2,1250 % Wuerth Finance International BV MTN 22/30 | | EUR | 1.200.000 | 0 | 0 | % | 97,646 | 1.171.752,00 | 0,36 |
| DE000WBP0BJ1 | 3,1250 % Wuestenrot Bauspark. AG MTN Hyp.-Pfe. S.19 23/30 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 0 | % | 100,818 | 1.512.270,00 | 0,47 |
| XS2176534795 | 0,7500 % Würth Finance International BV MTN 20/27 | | EUR | 300.000 | 0 | 0 | % | 97,228 | 291.682,50 | 0,09 |
| XS2911681083 | 3,0000 % Würth Finance International BV MTN 24/31 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % | 100,391 | 1.003.910,00 | 0,31 |
| **Zertifikate** | | | | | | | | | **2.290.879,50** | **0,71** |
| **EUR** | | | | | | | | | **2.290.879,50** | **0,71** |
| XS2183935274 | Invesco Physical M. PLC O.E. ETC-Zert. XAU 20/00 | | STK | 25.350 | 25.350 | 0 | EUR | 90,370 | 2.290.879,50 | 0,71 |
| **An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere** | | | | | | | | | **16.492.691,50** | **5,11** |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | | | | | | **16.492.691,50** | **5,11** |
| **EUR** | | | | | | | | | **16.492.691,50** | **5,11** |
| XS2575556589 | 3,3750 % ABB Finance B.V. MTN 23/31 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % | 101,171 | 1.011.705,00 | 0,31 |
| XS2747182181 | 3,3750 % ABB Finance B.V. MTN 24/34 | | EUR | 1.000.000 | 1.000.000 | 0 | % | 99,936 | 999.355,00 | 0,31 |
| DE000DK1GAL4 | 3,5000 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. DAX 25/26 | | EUR | 2.000.000 | 0 | 0 | % | 100,070 | 2.001.400,00 | 0,62 |
| XS2808189760 | 3,3750 % Deutsche Bahn AG MTN 24/34 | | EUR | 2.000.000 | 500.000 | 0 | % | 101,939 | 2.038.780,00 | 0,63 |
| XS2933691433 | 2,8750 % GSK Capital B.V. MTN 24/31 | | EUR | 1.500.000 | 0 | 0 | % | 98,487 | 1.477.297,50 | 0,46 |
| XS2933692753 | 3,2500 % GSK Capital B.V. MTN 24/36 | | EUR | 500.000 | 500.000 | 0 | % | 97,026 | 485.130,00 | 0,15 |
| XS3005214104 | 2,7000 % Johnson & Johnson Notes 25/29 | | EUR | 1.800.000 | 0 | 0 | % | 99,958 | 1.799.244,00 | 0,56 |
| DE000LB4W4W5 | 2,6250 % Ldsbk Baden-Württemb. MTN Oeff.-Pfe. R.859 24/27 | | EUR | 2.000.000 | 2.000.000 | 0 | % | 99,891 | 1.997.820,00 | 0,62 |
| XS2765559443 | 3,2000 % Linde PLC MTN 24/31 | | EUR | 1.200.000 | 0 | 0 | % | 100,239 | 1.202.862,00 | 0,37 |
| XS2634594076 | 3,6250 % Linde plc Notes 23/34 | | EUR | 800.000 | 800.000 | 0 | % | 101,205 | 809.636,00 | 0,25 |
| XS2486285294 | 2,3750 % McDonald's Corp. MTN 22/29 | | EUR | 800.000 | 500.000 | 0 | % | 98,268 | 786.144,00 | 0,24 |
| XS2486285377 | 3,0000 % McDonald's Corp. MTN 22/34 | | EUR | 1.200.000 | 0 | 0 | % | 95,817 | 1.149.798,00 | 0,36 |
| XS2235987224 | 0,3750 % Mondelez Intl Hldgs Nether. BV Notes 20/29 Reg.S | | EUR | 800.000 | 0 | 0 | % | 91,690 | 733.520,00 | 0,23 |
| **Wertpapier-Investmentanteile** | | | | | | | | | **73.314.049,33** | **22,73** |
| **Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile** | | | | | | | | | **73.314.049,33** | **22,73** |
| **EUR** | | | | | | | | | **66.198.346,83** | **20,53** |
| LU2392364308 | abrdn I-E.Mkts SDG Corp.Bd FdAct. Nom. I Hdgd Acc. | | ANT | 505.800 | 0 | 0 | EUR | 10,789 | 5.457.227,94 | 1,69 |
| LU2037748774 | AIS-Amu EUR Corp.Bd0-3Y ESG Act.Nom.UCI ETF DR (C) | | ANT | 129.810 | 0 | 0 | EUR | 54,440 | 7.066.856,40 | 2,20 |
| LU1481203070 | BNP P.Easy-MSCI Japan ex CW N.-Ant.UCITS ETF H CAP | | ANT | 44.000 | 0 | 43.000 | EUR | 29,289 | 1.288.716,00 | 0,40 |

# Leipziger Vermögensstrategie Substanz

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.06.2026 | Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens *) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DE000A2H7NU1 | Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilskl.I | | ANT | 55.322 | 0 | 0 | EUR | 84,710 | 4.686.326,62 | 1,45 |
| IE00BJQRDP39 | InvescoM2-IQS Global Eq ETF Regist. Acc.Shs PfHdg | | ANT | 12.950 | 0 | 64.800 | EUR | 102,160 | 1.322.972,00 | 0,41 |
| DE000A0F5UH1 | iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE) EUR (Dist) | | ANT | 26.700 | 26.700 | 0 | EUR | 38,140 | 1.018.338,00 | 0,32 |
| IE00BKLC5874 | iShsII-EO HY CB ESG SRI U.ETF Reg.Shares Dis. | | ANT | 972.380 | 0 | 0 | EUR | 4,563 | 4.436.483,75 | 1,37 |
| IE00BJP26D89 | iShsIV-EO Ultrash.Bd ESG SRI Reg.Shares Dist. | | ANT | 1 | 0 | 1.407.149 | EUR | 5,017 | 5,02 | 0,00 |
| LU0733665771 | Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Act. Nom. AI Dis. | | ANT | 128.732 | 0 | 0 | EUR | 12,443 | 1.601.863,77 | 0,50 |
| LU0915362775 | Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Dis.AI | | ANT | 11.556 | 0 | 0 | EUR | 94,098 | 1.087.390,71 | 0,34 |
| IE00BF8HV717 | PIMCO FI ETF-P.Adv.Cov.Bd UE Reg. Income Shares | | ANT | 50.500 | 0 | 0 | EUR | 104,330 | 5.268.665,00 | 1,63 |
| DE000A2AQZX9 | TBF SMART POWER I | | ANT | 17.500 | 5.500 | 0 | EUR | 130,280 | 2.279.900,00 | 0,71 |
| IE00BHXMHQ65 | UBS(Irl)ETF-S&P 500 SS UC.ETF Reg.Shs Acc. | | ANT | 200.000 | 100.300 | 0 | EUR | 41,860 | 8.372.000,00 | 2,60 |
| IE00BHXMHK04 | UBS(Irl)ETF-S&P 500 SS UC.ETF Reg.Shs Dis. | | ANT | 86.250 | 0 | 171.050 | EUR | 45,035 | 3.884.268,75 | 1,20 |
| NL0010408704 | VanEck World Eq.Weig.Sc.UCITS Aandelen oop naam | | ANT | 94.300 | 94.300 | 0 | EUR | 42,850 | 4.040.755,00 | 1,25 |
| IE00BL25JM42 | Xtr.(IE) - MSCI World Value Reg.Shares 1C | | ANT | 25.500 | 95.000 | 69.500 | EUR | 72,430 | 1.846.965,00 | 0,57 |
| IE00BGV5VN51 | Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg.Shares 1C | | ANT | 18.575 | 18.575 | 13.100 | EUR | 210,050 | 3.901.678,75 | 1,21 |
| IE00BL58LL31 | Xtr.(IE)-DL Corp.Bd SRI PAB Reg.Shs 2C Hedged | | ANT | 158.660 | 0 | 0 | EUR | 33,897 | 5.378.098,02 | 1,67 |
| IE00BM67HT60 | Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Techn. Reg.Shares 1C | | ANT | 8.807 | 36.707 | 27.900 | EUR | 122,300 | 1.077.096,10 | 0,33 |
| IE0004MFRED4 | Xtr.IE-S&P500 Eq.We.Sc.+Scr.UE Reg.Shs 1C Acc. | | ANT | 42.000 | 42.000 | 0 | EUR | 51,970 | 2.182.740,00 | 0,68 |
| **CAD** | | | | | | | | | **1.874.523,39** | **0,58** |
| LU0446734872 | UBS MSCI Canada UCITS ETF A-dis | | ANT | 33.635 | 0 | 0 | CAD | 90,393 | 1.874.523,39 | 0,58 |
| **DKK** | | | | | | | | | **946.873,09** | **0,29** |
| LU0476538607 | Nordea 1-Danish Covered Bd Fd Actions Nom. AI | | ANT | 37.316 | 0 | 0 | DKK | 189,651 | 946.873,09 | 0,29 |
| **USD** | | | | | | | | | **4.294.306,02** | **1,33** |
| LU1936919510 | DWS I.-Invest ESG Asian Bds. Act. au Port. FC Acc. | | ANT | 36.500 | 0 | 0 | USD | 134,100 | 4.294.306,02 | 1,33 |
| **Summe Wertpapiervermögen** | | | | | | | **EUR** | | **304.013.026,24** | **94,18** |
| **Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds** | | | | | | | | | | |
| **Bankguthaben** | | | | | | | | | | |
| **EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle** | | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | EUR | 16.222.592,02 | | | % | 100,000 | 16.222.592,02 | 5,04 |
| **Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen** | | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | DKK | 175.586,71 | | | % | 100,000 | 23.492,69 | 0,01 |
| **Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen** | | | | | | | | | | |
| DekaBank Deutsche Girozentrale | | | USD | 293.246,10 | | | % | 100,000 | 257.278,56 | 0,08 |
| **Summe Bankguthaben** | | | | | | | **EUR** | | **16.503.363,27** | **5,13** |
| **Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds** | | | | | | | **EUR** | | **16.503.363,27** | **5,13** |
| **Sonstige Vermögensgegenstände** | | | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 2.194.163,63 | | | | | 2.194.163,63 | 0,68 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 21.392,39 | | | | | 21.392,39 | 0,01 |
| Forderungen aus Anteilscheingeschäften | | | EUR | 359.778,54 | | | | | 359.778,54 | 0,11 |
| Forderungen aus Quellensteuerrückerstattung | | | EUR | 2.835,10 | | | | | 2.835,10 | 0,00 |
| **Summe Sonstige Vermögensgegenstände** | | | | | | | **EUR** | | **2.578.169,66** | **0,80** |
| **Sonstige Verbindlichkeiten** | | | | | | | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften | | | EUR | -9.502,92 | | | | | -9.502,92 | 0,00 |
| Allgemeine Fondsverwaltungsverbindlichkeiten | | | EUR | -361.797,80 | | | | | -361.797,80 | -0,11 |
| **Summe Sonstige Verbindlichkeiten** | | | | | | | **EUR** | | **-371.300,72** | **-0,11** |
| **Fondsvermögen** | | | | | | | **EUR** | | **322.723.258,45** | **100,00** |
| **Umlaufende Anteile** | | | | | | | **STK** | | **12.809.144,000** | |
| **Anteilwert** | | | | | | | **EUR** | | **25,19** | |

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2026**

| | | | |
|---|---|---|---|
| Vereinigtes Königreich, Pfund | (GBP) | 0,86120 | = 1 Euro (EUR) |
| Dänemark, Kronen | (DKK) | 7,47410 | = 1 Euro (EUR) |
| Schweiz, Franken | (CHF) | 0,92250 | = 1 Euro (EUR) |
| Vereinigte Staaten, Dollar | (USD) | 1,13980 | = 1 Euro (EUR) |
| Kanada, Dollar | (CAD) | 1,62194 | = 1 Euro (EUR) |
| Japan, Yen | (JPY) | 184,94500 | = 1 Euro (EUR) |

# Leipziger Vermögensstrategie Substanz

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**
**- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg. | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---|---|---|---|---|
| **Börsengehandelte Wertpapiere** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **EUR** | | | | |
| BMG0112X1056 | AEGON Ltd. Reg.Shares | STK | 0 | 77.666 |
| DE0007236101 | Siemens AG Namens-Aktien | STK | 0 | 1.817 |
| **GBP** | | | | |
| GB0030913577 | BT Group PLC Reg.Shares | STK | 0 | 242.021 |
| ES0177542018 | Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. | STK | 0 | 105.584 |
| GB0004082847 | Standard Chartered PLC Reg.Shares | STK | 0 | 25.168 |
| **USD** | | | | |
| US03027X1000 | American Tower Corp. Reg.Shares | STK | 0 | 2.015 |
| US2473617023 | Delta Air Lines Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 9.603 |
| US42824C1099 | Hewlett Packard Enterprise Co. Reg.Shares | STK | 0 | 23.549 |
| US5763231090 | MasTec Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 2.797 |
| US64110L1061 | Netflix Inc. Reg.Shares | STK | 0 | 5.220 |
| US1912161007 | The Coca-Cola Co. Reg.Shares | STK | 0 | 4.669 |
| US9029733048 | U.S. Bancorp Reg.Shares | STK | 0 | 11.819 |
| JE00BWK75100 | Versigent PLC Reg.Shares | STK | 2.270 | 2.270 |
| US95040Q1040 | Welltower Inc. Reg.Shares | STK | 2.839 | 2.839 |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | |
| **EUR** | | | | |
| XS2491029208 | 1,8750 % Merck Financial Services GmbH MTN 22/26 | EUR | 0 | 1.200.000 |
| XS2820449945 | 3,3750 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. MTN 24/26 | EUR | 0 | 1.500.000 |
| XS2289133915 | 0,3250 % UniCredit S.p.A. Preferred MTN 21/26 | EUR | 0 | 900.000 |
| **Andere Wertpapiere** | | | | |
| **EUR** | | | | |
| ES06445809V1 | Iberdrola S.A. Anrechte | STK | 23.082 | 23.082 |
| **An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere** | | | | |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | |
| **EUR** | | | | |
| DE000VH2WJC2 | 3,3000 % Vontobel Financial Products Aktienanl. SPX 25/26 | EUR | 0 | 2.000.000 |
| **Nichtnotierte Wertpapiere** | | | | |
| **Aktien** | | | | |
| **EUR** | | | | |
| ES0144583343 | Iberdrola S.A. Acciones Port. | STK | 316 | 316 |
| **Verzinsliche Wertpapiere** | | | | |
| **EUR** | | | | |
| DE000DK1EFS3 | 3,5300 % DekaBank Dt.Girozentrale Aktienanl. DAX 25/26 | EUR | 0 | 2.000.000 |
| DE000A161ZQ3 | 0,7500 % DZ HYP AG MTN Hyp.-Pfe. R.371 15/26 [WL] | EUR | 0 | 700.000 |
| DE000LB5Q7T1 | 3,6500 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. Index-Anl. SX5E 25/26 | EUR | 0 | 1.000.000 |
| DE000LB384E5 | 2,8750 % Ldsbk Baden-Wuerttemb. MTN Pfe. S.834 23/26 | EUR | 0 | 1.800.000 |
| XS2450200824 | 0,7500 % Unilever Fin. Netherlands B.V. MTN 22/26 | EUR | 0 | 1.200.000 |
| **Wertpapier-Investmentanteile** | | | | |
| **Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile** | | | | |
| **EUR** | | | | |
| LU2038754953 | BANTLEON SEL.-Corpor. Hybrids Inh. Ant. IA Dis. | ANT | 0 | 42.780 |
| LU1971906802 | UBS EURO STOXX 50 ESG Act. Nom. A Dis. | ANT | 0 | 86.800 |
| LU0629459743 | UBS MSCI World Soc.Res. A-dis | ANT | 0 | 5.470 |
| NL0011683594 | VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aand. oop toonder | ANT | 100.050 | 114.580 |
| **USD** | | | | |
| IE00B03HCY54 | Vang.Inv.S.-US Opportunities Reg.Shs Inst. | ANT | 950 | 950 |

# Leipziger Vermögensstrategie Substanz
# Anhang.

| | | |
|---|---|---|
| Umlaufende Anteile | STK | 12.809.144 |
| Anteilwert | EUR | 25,19 |

**Angaben zu Bewertungsverfahren**
Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im Kapitalanlagegesetzbuch (§ 168) und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).
**Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen**
Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzvolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.
**Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate / Schuldscheindarlehen**
Für die Bewertung von Renten, rentenähnlichen Genussscheinen und Zertifikaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, wird grundsätzlich der letzte verfügbare handelbare Kurs zugrunde gelegt. Renten, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit marktnahen Kursstellungen (in der Regel Brokerquotes, alternativ mit sonstigen Preisquellen) bewertet, welche auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden. Die Bewertung von Schuldscheindarlehen erfolgt in der Regel mit Modellbewertungen, die von externen Dienstleistern bezogen und auf Basis geeigneter Verfahren validiert werden.
**Investmentanteile**
Investmentanteile werden zum letzten von der Investmentgesellschaft festgestellten Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Börsenkurs bewertet.
**Derivate**
Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mit Verkehrswerten bewertet, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.
**Bankguthaben**
Bankguthaben wird zum Nennwert bewertet.
**Sonstiges**
Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

**Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)**

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2026
Deka Vermögensmanagement GmbH
Die Geschäftsführung

# Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

## Verwaltungsgesellschaft

Deka Vermögensmanagement GmbH
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main

**Rechtsform**
Gesellschaft mit beschränkter Haftung

**Sitz**
Frankfurt am Main

**Gründungsdatum**
16.09.1988

**Eigenkapitalangaben zum 31. Dezember 2025**

| | |
|---|---|
| gezeichnetes und eingezahltes Kapital: | EUR 10,2 Mio. |
| Eigenmittel: | EUR 31,4 Mio. |

**Alleingesellschafterin**
DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main

## Aufsichtsrat

**Vorsitzender**
Dr. Matthias Danne
Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka Immobilien Investment GmbH, Frankfurt am Main und der WestInvest Gesellschaft für Investmentfonds mbH, Düsseldorf

**Stellvertretende Vorsitzende**
Birgit Dietl-Benzin
Mitglied des Vorstandes der DekaBank Deutsche Girozentrale, Frankfurt am Main;
Vorsitzende des Aufsichtsrates der Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main;
Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrates der S Broker AG & Co. KG, Wiesbaden;
Mitglied des Aufsichtsrates der S Broker Management AG, Wiesbaden

**Mitglieder**
Wolfgang Dürr, Trier

Rita Geyermann
Direktorin der KfW-Bankengruppe, Frankfurt am Main

Victor Moftakhar, Bad Nauheim

Sabine Schmittroth
Geschäftsführende Gesellschafterin der sajos GmbH, Frankfurt am Main

**Geschäftsführung**
Dirk Degenhardt (Vorsitzender)
Mitglied des Aufsichtsrates der bevestor GmbH, Frankfurt am Main

Dirk Heuser

Thomas Ketter
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main;
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der IQAM Invest GmbH, Salzburg

Thomas Schneider
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH, Frankfurt am Main;
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Deka International S.A., Luxemburg;

## Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Europa-Allee 91
60486 Frankfurt am Main

## Verwahrstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale
Große Gallusstraße 14
60315 Frankfurt am Main
Deutschland

**Rechtsform**
Anstalt des öffentlichen Rechts

**Sitz**
Frankfurt am Main und Berlin

**Haupttätigkeit**
Giro-, Einlagen- und Kreditgeschäft sowie Wertpapiergeschäft

Stand: 30. Juni 2026

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und ggf. Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.

Stand 06.26

**Überreicht durch:**

Sparkasse Leipzig
Humboldtstraße 25
04105 Leipzig
Deutschland

**Deka Vermögens-management GmbH**
Lyoner Straße 13
60528 Frankfurt am Main
Postfach 11 05 23
60040 Frankfurt am Main

Telefon: (0 69) 71 47 - 6 52
www.deka.de

Finanzgruppe