

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



finccam Volatility Premium

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2023

VERWAHRSTELLE:



STATE STREET.

ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:

finccam
PURISTIC INVESTING

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	324.579.613,33	100,23
1. Anleihen	310.348.472,46	95,84
< 1 Jahr	223.332.960,86	68,97
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	87.015.511,60	26,87
2. Derivate	2.743.350,56	0,85
3. Bankguthaben	10.153.898,60	3,14
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.333.891,71	0,41
II. Verbindlichkeiten	-746.007,80	-0,23
III. Fondsvermögen	323.833.605,53	100,00

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	310.348.472,46	95,84
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	307.986.757,26	95,11
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	307.986.757,26	95,11
0,1250 % Aareal Bank AG MTN-HPF.S.226 v.2019(2024)	DE000AAR0249		EUR	5.000	0	0 %	97,893	4.894.650,00	1,51
2,5000 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Cov. Med.-Term Nts 13(23)	XS0968926757		EUR	5.000	0	0 %	99,832	4.991.600,00	1,54
0,6250 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2015(2025)	DE000A14JYT7		EUR	8.000	8.000	0 %	95,434	7.634.720,00	2,36
0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 18(23)	XS1897129950		EUR	6.000	0	0 %	99,030	5.941.800,00	1,83
3,0500 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(24)	XS2550897651		EUR	2.500	0	0 %	98,834	2.470.850,00	0,76
0,5500 % Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr.v.15(24)	DE000BLB29P5		EUR	5.000	0	0 %	95,605	4.780.250,00	1,48
0,0100 % Berlin, Land Landessch.v.2021(2023)Ausg.531	DE000A3H2Y16		EUR	25.000	0	0 %	98,662	24.665.500,00	7,62
0,2500 % BNG Bank N.V. EO-Med.-T.Notes 2016(24) Reg.S	XS1428771809		EUR	7.000	7.000	0 %	96,873	6.781.110,00	2,09
0,0500 % BNG Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2018(23)	XS1855427859		EUR	12.000	0	0 %	99,937	11.992.440,00	3,70
2,3750 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2013(23)	FR0011637743		EUR	2.000	0	0 %	99,481	1.989.620,00	0,61
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	DE0001104909		EUR	23.000	23.000	0 %	98,436	22.640.280,00	6,99
0,0500 % Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2020(24)	FR0013507365		EUR	5.000	0	0 %	97,114	4.855.700,00	1,50
0,7500 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1243995641		EUR	1.292	1.292	0 %	94,545	1.221.521,40	0,38
2,9000 % Crédit Agricole S.A. EO-Obligations 2014(24)	FR0011780808		EUR	9.200	0	0 %	98,879	9.096.868,00	2,81
0,8750 % Crédit Mutuel Arkéa EO-Preferred Med.-T.Nts 18(23)	FR0013370137		EUR	2.600	0	0 %	99,271	2.581.046,00	0,80
1,2500 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	XS1143093976		EUR	5.000	5.000	0 %	96,510	4.825.500,00	1,49
0,6250 % Dexia Crédit Local S.A. EO-Medium-Term Notes 2017(24)	XS1559352437		EUR	4.000	0	0 %	98,184	3.927.360,00	1,21
0,0500 % DNB Bank ASA EO-Medium-Term Notes 2019(23)	XS2079723552		EUR	15.906	0	0 %	98,631	15.688.246,86	4,84
0,6250 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2015(24)	XS1193287304		EUR	4.500	0	0 %	97,738	4.398.210,00	1,36
0,0100 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. MTN-IHS C278 DZ Br.v.21(23)	DE000DFK0KJ6		EUR	5.000	0	0 %	98,346	4.917.300,00	1,52
0,1000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. MTN-IHS C328 DZ Br.v.22(24)	DE000DFK0PJ5		EUR	4.000	0	0 %	97,586	3.903.440,00	1,21
2,1250 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr. 1250 22(24)	DE000A3MQUV7		EUR	7.500	0	0 %	97,599	7.319.925,00	2,26
0,2000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2018(24)	EU000A1G0EA8		EUR	5.000	0	0 %	98,268	4.913.400,00	1,52
0,0000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2019(24)	EU000A1G0EC4		EUR	5.000	0	0 %	97,270	4.863.500,00	1,50
0,8000 % Europäische Union EO-Med.-Term Nts 2022(25)	EU000A3K4DJ5		EUR	5.000	5.000	0 %	94,902	4.745.100,00	1,47
0,1250 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2016(24)	EU000A1U9951		EUR	5.000	5.000	0 %	97,302	4.865.100,00	1,50
1,7500 % Frankreich EO-OAT 2014(24)	FR0011962398		EUR	10.000	10.000	0 %	97,813	9.781.300,00	3,02
0,5000 % HYPO TIROL BANK AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2017(24)	AT0000A1W509		EUR	7.000	0	0 %	96,928	6.784.960,00	2,10
0,2500 % Jyske Realkredit A/S EO-Cov. Bonds 2016(23)	XS1435774903		EUR	11.600	0	0 %	100,000	11.600.000,00	3,58
1,5000 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2014 (2024)	DE000A1R0709		EUR	12.000	12.000	0 %	98,167	11.780.040,00	3,64

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2018 (2023)	DE000A2LQSJ0		EUR	10.000	0	0 %	98,873	9.887.300,00	3,05
0,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H335 v.19(24)	XS2022037795		EUR	5.000	0	0 %	96,239	4.811.950,00	1,49
2,1250 % Luxemburg, Großherzogtum EO-Bonds 2013(23)	LU0945626439		EUR	5.000	0	0 %	99,982	4.999.100,00	1,54
2,1250 % Niedersachsen, Land Landessch.v.14(24) Ausg.841	DE000A1YC244		EUR	3.000	3.000	0 %	99,237	2.977.110,00	0,92
1,2500 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.14(25) R.1325	DE000NRW0FU3		EUR	5.000	5.000	0 %	96,094	4.804.700,00	1,48
0,6250 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.15(23) Reihe 1387	DE000NRW0HT1		EUR	2.000	0	0 %	98,932	1.978.640,00	0,61
2,8750 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.1W2 v.23(25)	DE000NWB1W28		EUR	5.000	5.000	0 %	98,689	4.934.450,00	1,52
0,7500 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2018(24)	XS1795407979		EUR	5.000	0	0 %	98,170	4.908.500,00	1,52
0,0100 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2022 (2024)	DE000RLP1346		EUR	7.000	0	0 %	98,122	6.868.540,00	2,12
0,1250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2020(25)	XS2143036718		EUR	5.000	0	0 %	93,665	4.683.250,00	1,45
0,5000 % Skipton Building Society EO-Cov.Med.-T. Bonds 2018(23)	XS1887330188		EUR	14.000	0	0 %	99,227	13.891.780,00	4,29
0,0000 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2019(24)	XS1980044728		EUR	10.000	0	0 %	97,798	9.779.800,00	3,02
0,2500 % Vseobecná úverová Banka AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 19(24)	SK4120015108		EUR	8.000	0	0 %	97,185	7.774.800,00	2,40
0,1250 % Yorkshire Building Society EO-Med.-Term Cov. Bds 2019(24)	XS1991186500		EUR	5.000	0	0 %	96,710	4.835.500,00	1,49

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 2.361.715,20 0,73

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 2.361.715,20 0,73

0,8750 % Quebec, Provinz EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1167203881		EUR	2.470	2.470	0 %	95,616	2.361.715,20	0,73
--	--------------	--	-----	-------	-------	-----	--------	--------------	------

Summe Wertpapiervermögen

EUR 310.348.472,46 95,84

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	2.743.350,56	0,85
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	54.248,79	0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte							EUR	54.248,79	0,02
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	54.248,79	0,02
CBOE VOLATIL. IND. CALL 16.08.23 BP 50,00 CBOE		361	Anzahl	113400			USD 0,115	11.954,35	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 16.08.23 BP 60,00 CBOE		361	Anzahl	318800			USD 0,075	21.917,68	0,01
CBOE VOLATIL. IND. CALL 19.07.23 BP 45,00 CBOE		361	Anzahl	131200			USD 0,040	4.810,71	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 19.07.23 BP 47,50 CBOE		361	Anzahl	241300			USD 0,035	7.741,77	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 19.07.23 BP 50,00 CBOE		361	Anzahl	102400			USD 0,025	2.346,69	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 19.07.23 BP 60,00 CBOE		361	Anzahl	158800			USD 0,020	2.911,36	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 19.07.23 BP 70,00 CBOE		361	Anzahl	73100			USD 0,025	1.675,22	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 19.07.23 BP 75,00 CBOE		361	Anzahl	64800			USD 0,015	891,01	0,00
Swaps							EUR	2.689.101,77	0,83
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Total Return Swaps							EUR	365.922,63	0,11
Long Swap auf Rohstoff Index 28.03.23/28.03.24		OTC	USD	89.999.700				365.922,63	0,11
Varianz Swaps							EUR	2.323.179,14	0,72
Short Varianz Swap 05.06.23/21.07.23		OTC	EUR	57.000				151.369,53	0,05
Short Varianz Swap 09.06.23/21.07.23		OTC	EUR	59.000				97.557,34	0,03
Short Varianz Swap 12.06.23/21.07.23		OTC	EUR	63.000				72.444,93	0,02
Short Varianz Swap 14.06.23/21.07.23		OTC	EUR	61.000				42.145,32	0,01
Short Varianz Swap 19.06.23/18.08.23		OTC	EUR	61.000				-30.108,54	-0,01
Short Varianz Swap 21.06.23/18.08.23		OTC	EUR	59.000				-19.150,11	-0,01

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Short Varianz Swap 22.05.23/21.07.23		OTC	EUR	41.000				72.043,01	0,02
Short Varianz Swap 24.05.23/21.07.23		OTC	EUR	49.000				228.269,25	0,07
Short Varianz Swap 26.06.23/18.08.23		OTC	EUR	56.000				11.154,03	0,00
Short Varianz Swap 28.06.23/18.08.23		OTC	EUR	59.000				-70.397,25	-0,02
Short Varianz Swap 30.05.23/21.07.23		OTC	EUR	54.000				121.147,49	0,04
Short Varianz Swap 31.05.23/21.07.23		OTC	EUR	53.000				191.507,04	0,06
Short Varianz Swap 05.06.23/21.07.23		OTC	USD	62.000				172.443,17	0,05
Short Varianz Swap 07.06.23/21.07.23		OTC	USD	63.000				120.877,05	0,04
Short Varianz Swap 12.06.23/21.07.23		OTC	USD	67.000				99.203,83	0,03
Short Varianz Swap 14.06.23/21.07.23		OTC	USD	65.000				68.648,12	0,02
Short Varianz Swap 20.06.23/18.08.23		OTC	USD	68.000				46.258,54	0,01
Short Varianz Swap 21.06.23/18.08.23		OTC	USD	66.000				3.766,98	0,00
Short Varianz Swap 22.05.23/21.07.23		OTC	USD	58.000				244.769,15	0,08
Short Varianz Swap 24.05.23/21.07.23		OTC	USD	53.000				302.932,71	0,09
Short Varianz Swap 26.06.23/18.08.23		OTC	USD	66.000				-21.823,66	-0,01
Short Varianz Swap 28.06.23/18.08.23		OTC	USD	68.000				-66.028,75	-0,02
Short Varianz Swap 30.05.23/21.07.23		OTC	USD	57.000				246.142,13	0,08
Short Varianz Swap 31.05.23/21.07.23		OTC	USD	56.000				238.007,83	0,07

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

EUR 10.153.898,60 3,14

Bankguthaben

EUR 10.153.898,60 3,14

EUR - Guthaben bei:

State Street Bank International GmbH EUR 5.863.477,09 % 100,000 5.863.477,09 1,81

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:

State Street Bank International GmbH USD 4.680.420,82 % 100,000 4.290.421,51 1,32

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.333.891,71	0,41
Zinsansprüche			EUR	1.333.891,71				1.333.891,71	0,41
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-746.007,80	-0,23
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-5.986,89				-5.986,89	0,00
Verwaltungsvergütung			EUR	-569.271,53				-569.271,53	-0,18
Verwahrstellenvergütung			EUR	-135.856,88				-135.856,88	-0,04
Lagerstellenkosten			EUR	-18.742,50				-18.742,50	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-15.150,00				-15.150,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.000,00				-1.000,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	323.833.605,53	100,00 1)
finccam Volatility Premium AK I									
Anteilwert							EUR	107,81	
Ausgabepreis							EUR	107,81	
Rücknahmepreis							EUR	107,81	
Anzahl Anteile							STK	3.003.846	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 30.06.2023 1,0909000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

Terminbörsen

361 Chicago - CBOE Opt. Ex.

c) OTC Over-the-Counter

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

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	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,1250 % Aareal Bank AG MTN-Pfbr.S.1034 v.13(23)	XS0897426416	EUR	0	4.750	
0,8750 % Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2015(15/23)	XS1190624111	EUR	0	5.650	
0,6250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2017(23)	XS1588411188	EUR	0	5.000	
0,8750 % SPAREBANK 1 ØSTLANDET EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1790931114	EUR	0	10.575	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,2500 % Aegon Bank N.V. EO-Med.-Term Cov.Bds 2016(23)2	XS1418849482	EUR	0	4.400	
0,2000 % Asian Development Bank EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1824294901	EUR	0	5.000	
0,3750 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 16(23)	XS1377941106	EUR	0	7.500	
1,8750 % Berlin, Land Landessch. 2013(2023)Ausg.407	DE000A1R06T9	EUR	0	10.044	
0,7500 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 19(23)	FR0013386539	EUR	0	4.600	
0,7500 % Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1796257092	EUR	0	5.935	
0,7500 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1837142790	EUR	0	21.000	
0,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2020(23)	XS2148404994	EUR	0	2.000	
4,6250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2007 (2023)	DE000A0PM5F0	EUR	0	5.000	
0,1250 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.17H v.16(23)	DE000NWB17H9	EUR	0	3.300	
0,3750 % Sparebank. Sør Boligkreditt AS EO-Mortg. Covered MTN 2018(23)	XS1775786145	EUR	0	7.000	

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

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	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

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

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Kaufoptionen (Call):

(Basiswert(e): CBOE VOLATILITY)

EUR

748,47

Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

Total Return Swaps

(Basiswert(e): Long Swap auf Renten-Index 28.03.23/28.03.24)

EUR

166.174

(Basiswert(e): Long Swap auf Rohstoff Index 28.03.23/28.03.24)

EUR

83.087

Varianz Swaps

(Basiswert(e): Short Varianz Swap 01.02.23/17.03.23, Short Varianz Swap

01.03.23/21.04.23, Short Varianz Swap 02.01.23/17.02.23, Short Varianz Swap

02.05.23/16.06.23, Short Varianz Swap 03.01.23/17.02.23, Short Varianz Swap

03.04.23/19.05.23, Short Varianz Swap 03.05.23/16.06.23, Short Varianz Swap

04.01.23/17.02.23, Short Varianz Swap 04.05.23/16.06.23, Short Varianz Swap

05.04.23/19.05.23, Short Varianz Swap 06.02.23/17.03.23, Short Varianz Swap

06.03.23/21.04.23, Short Varianz Swap 08.02.23/17.03.23, Short Varianz Swap

08.03.23/21.04.23, Short Varianz Swap 08.05.23/16.06.23, Short Varianz Swap

09.01.23/17.02.23,

EUR

4.519

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

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	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
, Short Varianz Swap 09.05.23/16.06.23, Short Varianz Swap 10.05.23/16.06.23, Short Varianz Swap 11.01.23/17.02.23, Short Varianz Swap 11.04.23/19.05.23, Short Varianz Swap 12.04.23/19.05.23, Short Varianz Swap 13.02.23/17.03.23, Short Varianz Swap 13.03.23/21.04.23, Short Varianz Swap 15.02.23/17.03.23, Short Varianz Swap 15.03.23/21.04.23, Short Varianz Swap 15.05.23/16.06.23, Short Varianz Swap 16.01.23/17.02.23, Short Varianz Swap 17.01.23/17.02.23, Short Varianz Swap 17.04.23/19.05.23, Short Varianz Swap 17.05.23/16.06.23, Short Varianz Swap 18.01.23/17.02.23, Short Varianz Swap 19.04.23/19.05.23,					
		EUR			1.347.970
, Short Varianz Swap 20.02.23/21.04.23, Short Varianz Swap 20.03.23/19.05.23, Short Varianz Swap 21.02.23/21.04.23, Short Varianz Swap 22.02.23/21.04.23, Short Varianz Swap 22.03.23/19.05.23, Short Varianz Swap 23.01.23/17.03.23, Short Varianz Swap 24.04.23/16.06.23, Short Varianz Swap 25.01.23/17.03.23, Short Varianz Swap 26.04.23/16.06.23, Short Varianz Swap 27.02.23/21.04.23, Short Varianz Swap 27.03.23/19.05.23, Short Varianz Swap 29.03.23/19.05.23, Short Varianz Swap 30.01.23/17.03.23)					

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.

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

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,84
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,85

Sonstige Angaben

finccam Volatility Premium AK I

Anteilwert	EUR	107,81
Ausgabepreis	EUR	107,81
Rücknahmepreis	EUR	107,81
Anzahl Anteile	STK	3.003.846

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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.

Zusätzliche Anhangsangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Total Return Swaps

Marktwert der Total Return Swaps

absolut	EUR	365.922,63
in % des Fondsvermögens		0,11

Größte Gegenpartei(en) von Total Return Swaps

Rang	Name	Bruttovolumen der offenen Geschäfte in EUR	Sitzstaat
1	Citigroup Global Markets Europe AG (G) (V) - Frankfurt	82.500.412,50	Bundesrep. Deutschland

Art(en) von Abwicklung und Clearing bei Total Return Swaps

Die Total Return Swaps werden bilateral mit der Gegenpartei abgeschlossen.

Total Return Swaps gegliedert nach Restlaufzeit

Laufzeitband	Bruttovolumen in EUR
< 1 Tag	0,00
>= 1 Tag bis < 1 Woche	0,00
>= 1 Woche bis < 1 Monat	0,00
>= 1 Monat bis < 3 Monate	0,00
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	82.500.412,50
>= 1 Jahr	0,00
unbefristet	0,00

Sicherheiten in Zusammenhang mit Total Return Swaps

Der Transfer von Sicherheiten zwischen dem Fonds und den Kontrahenten der Total Return Swaps basiert auf den im Besicherungsanhang zur Mantelvereinbarung für Finanzgeschäfte getroffenen Vereinbarungen mit dem jeweiligen Kontrahenten. Die Besicherung erfolgt genetet für alle OTC-Derivate des Fonds/Segments gegenüber einem Kontrahenten und nicht nur für Total Return Swaps. Die erforderliche Besicherung wird laufend auf Grundlage der Marktwerte der offenen Geschäfte überwacht.

Die Total Return Swaps im Bestand zum Stichtag wurden mit den Kontrahenten Citigroup Global Markets Europe AG (G) (V) - Frankfurt abgeschlossen.

Mit dem Kontrahenten Citigroup Global Markets Europe AG (G) (V) - Frankfurt wurde ein Minimumtransferbetrag in Höhe von € 250.000 sowie eine Rundung der Sicherheiten auf € 10.000 vereinbart.

Folgende Instrumente können als Sicherheit dienen:

- EUR-Cash zu einem Anrechnungssatz von 100%

**Halbjahresbericht
finccam Volatility Premium**

Zusätzliche Anhangsangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Die durch den Fonds erhaltenen Sicherheiten werden nicht wiederangelegt.

Frankfurt am Main, den 3. Juli 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
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,–

Eigenmittel: EUR 71.352.213,88 (Stand: September 2022)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München

Mathias Heiß, Langen

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Markus Neubauer, Frankfurt am Main

Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Brienner Straße 59
80333 München

Postanschrift:

Postfach 20 19 16
80019 München

Telefon: 089 / 55878 00

Telefax: 089 / 55878 460

www.statestreet.com

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Haftendes Eigenkapital: Mio. € 2.627 (Stand: 31.12.2021)

3. Asset Management-Gesellschaft und Vertrieb

Finccam investment GmbH

Postanschrift:

Uhlandstr. 4
80336 München

Telefon +49 89 2153 8490

www.finccam.com

WKN / ISIN: A2JQK1/DE000A2JQK19