

# Halbjahresbericht

## Europäischer Mittelstandsanleihen FONDS

zum 30. September 2024

---

# Halbjahresbericht des Europäischer Mittelstandsanleihen FONDS

ZUM 30. SEPTEMBER 2024

■ 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
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>6.422.228,38</b>	<b>102,85</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Anleihen</b>	<b>6.154.657,60</b>	<b>98,56</b>
Finanzsektor	1.457.719,16	23,34
Energiewerte	1.036.009,00	16,59
Basisindustrie	598.866,00	9,59
Immobilien	518.076,43	8,30
Konsumgüter	422.600,00	6,77
Regierungsanleihen	401.840,00	6,44
Technologie & Elektronik	368.720,00	5,90
Versorgungswerte	343.127,24	5,50
Investitionsgüter	262.535,09	4,20
Reise & Freizeit	251.125,00	4,02
Medien	207.000,00	3,31
Gesundheitswesen	202.052,28	3,24
Gebietskörperschaften	60.160,00	0,96
Handel	24.827,40	0,40
<b>3. Derivate</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Forderungen</b>	<b>138.188,72</b>	<b>2,21</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>129.382,06</b>	<b>2,07</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-177.880,38</b>	<b>-2,85</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-177.880,38	-2,85
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>6.244.348,00</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>1.906.840,74</b>	<b>30,54</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Euro</b>								<b>1.906.840,74</b>	<b>30,54</b>	
2,8750 % PORTUGAL V.15-25	PTOTEKOE0011		EUR	400.000	-	600.000	%	100,460	401.840,00	6,44
3,2500 % FINGRID MTN V.24-34	XS2784700671		EUR	200.000	200.000	-	%	101,064	202.127,24	3,24
3,3750 % NOVO NORDISK FL. V.24-26 MTN	XS2820449945		EUR	200.000	200.000	-	%	101,026	202.052,28	3,24
4,2500 % ACCIONA FIN.FIL. MTN V.17-30	XS1684805556		EUR	200.000	200.000	-	%	98,683	197.366,00	3,16
4,2500 % GREEN LAND INV. V.20-27	DE000A283WN9		EUR	500.000	-	-	%	103,615	518.076,43	8,30
10,2100 % SCHLETTEN INT. FRN V.22-25	NO0012530973		EUR	200.000	200.000	-	%	101,000	202.000,00	3,23
12,0000 % AEROF SWEDEN B. (PUBL) V.21-25	SE0015483151		EUR	244.053	-	55.947	%	75,139	183.378,79	2,94
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>3.616.421,40</b>	<b>57,92</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Euro</b>								<b>3.616.421,40</b>	<b>57,92</b>	
4,0000 % MICHAELSHOF STIFT.S. V.21-28	DE000A3H3HQ9		EUR	64.000	64.000	-	%	94,000	60.160,00	0,96
4,2500 % MURPHY&SPITZ GREEN EN. V.19-34	DE000A2TSCU0		EUR	150.000	150.000	-	%	94,000	141.000,00	2,26
4,2500 % NSI NETFD.STRUC.INV. V.20-25	DE000A254T16		EUR	600.000	-	-	%	82,000	492.000,00	7,88
4,5000 % HOMANN HOLZWERKST. 21-26	DE000A3H2V19		EUR	230.000	230.000	-	%	96,000	220.800,00	3,54
4,7500 % WEGROW GERM. V.19-27	DE000A2YPFN4		EUR	26.000	26.000	-	%	95,490	24.827,40	0,40
5,0000 % DOMAINES KILGER V.20-25	DE000A254R00		EUR	795.000	-	-	%	45,000	357.750,00	5,73
5,0000 % PNE V.22-27	DE000A30VJW3		EUR	200.000	200.000	-	%	98,125	196.250,00	3,14
6,5000 % DE-VAU-GE V.20-25	DE000A289C55		EUR	200.000	100.000	-	%	100,900	201.800,00	3,23
6,5000 % HEP GL. V.21-26	DE000A3H3JV5		EUR	200.000	200.000	-	%	96,500	193.000,00	3,09
6,5000 % PHOTON EN. V.21-27	DE000A3KWKY4		EUR	300.000	-	-	%	57,425	172.275,00	2,76
6,7500 % RAMFORT V.21-26	DE000A3H2T47		EUR	727.000	-	105.000	%	35,000	254.450,00	4,07
7,0000 % PAUL TECH V.20-25	DE000A3H2TU8		EUR	200.000	200.000	-	%	85,000	170.000,00	2,72
7,7500 % ABO ENERGY IHS 24/29	DE000A3829F5		EUR	288.000	288.000	-	%	99,300	285.984,00	4,58
8,0000 % SOWITEC GR. V.23-28	DE000A30V6L2		EUR	200.000	200.000	-	%	94,250	188.500,00	3,02
9,2220 % KOSKIRENT 24/27 FLR	NO0013250647		EUR	200.000	200.000	-	%	99,750	199.500,00	3,19
10,5150 % LIGHT ACQUI. FLN 24/29	NO0013252452		EUR	250.000	250.000	-	%	100,450	251.125,00	4,02
11,5000 % BDT MEDIA AUTOM. V.23-28	DE000A351YN0		EUR	200.000	200.000	-	%	103,500	207.000,00	3,31
<b>Neuemissionen</b>								<b>170.140,37</b>	<b>2,72</b>	
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Norwegische Kronen</b>								<b>170.140,37</b>	<b>2,72</b>	
0,0000 % BONHEUR 24/29 FLR	NO0013355263		NOK	2.000.000	2.000.000	-	%	100,000	170.140,37	2,72
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								<b>461.255,09</b>	<b>7,39</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
<b>Euro</b>								<b>198.720,00</b>	<b>3,18</b>	
4,5000 % WOLFTANK GRP 21/25	AT0000A2MMJ7		EUR	200.000	-	-	%	99,360	198.720,00	3,18

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Norwegische Kronen</b>								<b>262.535,09</b>	<b>4,20</b>
6,4200 % TOMRA SYSTEM 22/27 FLR	NO0012739509		NOK	3.000.000	3.000.000	-	% 102,870	262.535,09	4,20
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>6.154.657,60</b>	<b>98,56</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>129.382,06</b>	<b>2,07</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>129.382,06</b>	<b>2,07</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, FRANKFURT AM MAIN			EUR	129.382,06			% 100,000	129.382,06	2,07
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>138.188,72</b>	<b>2,21</b>
ZINSANSPRÜCHE			EUR	138.188,72				138.188,72	2,21
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-177.880,38</b>	<b>-2,85</b>
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-170.568,40				-170.568,40	-2,73
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-7.311,98				-7.311,98	-0,12
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>6.244.348,00</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

### Europäischer Mittelstandsanleihen FONDS (I)

ISIN	DE000A2PF0N2
Fondsvermögen (EUR)	2.415.495,78
Anteilwert (EUR)	78,22
Umlaufende Anteile (STK)	30.879,00

### Europäischer Mittelstandsanleihen FONDS (R)

ISIN	DE000A2PF0P7
Fondsvermögen (EUR)	3.828.852,22
Anteilwert (EUR)	77,24
Umlaufende Anteile (STK)	49.571,00

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.09.2024 oder letztbekannte.

---

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2024

---

Norwegische Kronen	(NOK)	11,75500 = 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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### Euro

0,0000 % BUND. OBL. DE0001141828 S.182		EUR	-	800.000
0,0000 % BUND UNV.SCHANW. A.23/05	DE000BU0E048	EUR	-	800.000
2,8750 % PORTUGAL V.16-26	PTOTETOE0012	EUR	-	500.000

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### Euro

1,8750 % ENCAVIS FIN. FRN CONV. 21-UND.	DE000A3MQE86	EUR	200.000	200.000
6,5000 % GREENCELLS V.20-25	DE000A289YQ5	EUR	400.000	-

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen</b>	<b>98,56 %</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen</b>	<b>0,00 %</b>

### Sonstige Angaben

#### Europäischer Mittelstandsanleihen FONDS (I)

ISIN	DE000A2PF0N2
Fondsvermögen (EUR)	2.415.495,78
Anteilwert (EUR)	78,22
Umlaufende Anteile (STK)	30.879,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 0,95%
Mindestanlagesumme (EUR)	100.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

#### Europäischer Mittelstandsanleihen FONDS (R)

ISIN	DE000A2PF0P7
Fondsvermögen (EUR)	3.828.852,22
Anteilwert (EUR)	77,24
Umlaufende Anteile (STK)	49.571,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 1,45%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

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.

### 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 gleichtäglich).

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.



