Halbjahresbericht

VM Income Plus

zum 31. Oktober 2025

MONEGA

DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

Halbjahresbericht des VM Income Plus

zum 31. Oktober 2025

- **Vermögensübersicht** 2
- **Vermögensaufstellung** 4
- **Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind** 7
- **Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV** 8

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**54.788.911,66**	**100,87**
1. Aktien	**25.543.638,55**	**47,03**
Industriewerte	16.043.162,40	29,54
Telekommunikation	4.746.207,00	8,74
Verbraucher-Dienstleistungen	2.462.306,00	4,53
Immobilien	1.161.948,75	2,14
Rohstoffe	670.174,40	1,23
Finanzwerte	459.840,00	0,85
2. Anleihen	**23.431.523,77**	**43,14**
Dienstleistungen	3.558.215,82	6,55
Gesundheitswesen	2.832.990,40	5,22
Basisindustrie	2.132.423,39	3,93
Automobil	1.904.193,14	3,51
Konsumgüter	1.811.703,51	3,34
Versorgungswerte	1.801.043,24	3,32
Technologie & Elektronik	1.612.104,88	2,97
Transportwesen	1.458.463,22	2,69
Finanzsektor	1.333.055,65	2,45
Handel	1.310.217,43	2,41
Investitionsgüter	1.118.710,65	2,06
Immobilien	1.063.120,49	1,96
Medien	990.900,00	1,82
Telekommunikation	504.381,95	0,93
3. Derivate	**0,00**	**0,00**
4. Forderungen	**653.475,54**	**1,20**
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	**0,00**	**0,00**
6. Bankguthaben	**5.160.273,80**	**9,50**
7. Sonstige Vermögensgegenstände	**0,00**	**0,00**
II. Verbindlichkeiten	**-472.061,17**	**-0,87**
Sonstige Verbindlichkeiten	-472.061,17	-0,87

Vermögensübersicht

III. Fondsvermögen	**54.316.850,49**	**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 31.10.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									**32.991.466,32**	**60,74**
Aktien										
Euro									**11.587.851,35**	**21,33**
ADTRAN NETW.	DE0005103006		STK	104.474	33.474	-	EUR	21,600	2.256.638,40	4,15
DMG MORI	DE0005878003		STK	64.353	26.358	-	EUR	46,600	2.998.849,80	5,52
DT.WOHNEN	DE000A0HN5C6		STK	49.000	37.000	-	EUR	21,600	1.058.400,00	1,95
EUWAX AG O.N.	DE0005660104		STK	9.580	680	-	EUR	48,000	459.840,00	0,85
PFEIFFER VAC.	DE0006916604		STK	25.900	9.818	-	EUR	156,000	4.040.400,00	7,44
SNP	DE0007203705		STK	9.032	5.032	-	EUR	74,200	670.174,40	1,23
VONOVIA SE NA O.N.	DE000A1ML7J1		STK	3.975	-	3.975	EUR	26,050	103.548,75	0,19
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro									**21.403.614,97**	**39,41**
0,5000 % HOLCIM FIN.(LUX.) MTN V.21-30	XS2384273715		EUR	1.000.000	600.000	-	%	89,485	894.849,70	1,65
2,6250 % LVMH 25/29 MTN	FR001400ZED2		EUR	800.000	300.000	-	%	100,411	803.286,08	1,48
2,7500 % COLOPLAST FIN. MTN V.22-30	XS2481288525		EUR	600.000	300.000	-	%	99,305	595.828,20	1,10
2,7500 % INVESTOR MTN V.22-32	XS2481287634		EUR	500.000	-	-	%	97,991	489.957,45	0,90
2,8750 % L OREAL 24/31 MTN	FR001400TT42		EUR	500.000	-	-	%	100,441	502.206,30	0,92
3,0000 % CARLSB.BREW. 25/29 MTN	XS3002418914		EUR	800.000	300.000	-	%	100,966	807.725,04	1,49
3,0000 % COMPASS GR.FIN.NL MTN V.22-30	XS2528582377		EUR	800.000	300.000	-	%	100,978	807.825,60	1,49
3,0000 % DT.TELEKOM MTN 25/32	XS2987630873		EUR	500.000	-	-	%	100,876	504.381,95	0,93
3,1250 % BUREAU VERIT 24/31	FR001400TWD7		EUR	300.000	-	-	%	100,345	301.034,55	0,55
3,1250 % COCA-COLA V.24-32	XS2818290509		EUR	300.000	-	-	%	100,937	302.812,17	0,56
3,1250 % FRESE.MED.CARE MTN 25/28	XS3036647694		EUR	800.000	500.000	-	%	101,391	811.130,48	1,49
3,1250 % LVMH 24/32 MTN	FR001400TSK0		EUR	500.000	-	-	%	101,386	506.931,35	0,93
3,1500 % IBM 25/33	XS2999658565		EUR	800.000	300.000	-	%	99,706	797.644,24	1,47
3,2500 % M.B.INT.FIN. 24/30 MTN	DE000A382988		EUR	400.000	-	-	%	101,661	406.642,92	0,75
3,2500 % VERBUND V.24-31	XS2821745374		EUR	300.000	-	-	%	102,247	306.740,34	0,56
3,3710 % ASSA-ABLOY 25/32 MTN	XS3174757644		EUR	700.000	700.000	-	%	101,424	709.965,69	1,31
3,3750 % BERTELSMANN ANL.25/33	XS3209539520		EUR	1.000.000	1.000.000	-	%	99,090	990.900,00	1,82
3,3750 % BMW INT.INV. 24/34 MTN	XS2887901911		EUR	500.000	200.000	-	%	99,452	497.261,90	0,92
3,3750 % H.LUNDBECK 25/29 MTN	XS3081808837		EUR	800.000	800.000	-	%	101,458	811.665,20	1,49
3,3750 % MICHELIN MTN V.24-36	FR001400Q4A7		EUR	600.000	300.000	-	%	98,366	590.195,40	1,09
3,3750 % ROY.SCHIPHOL 24/36 MTN	XS2901969902		EUR	400.000	-	-	%	98,573	394.292,96	0,73
3,5000 % AVINOR 24/34 MTN	XS2825539617		EUR	250.000	-	-	%	100,810	252.025,00	0,46
3,5000 % CONTINENTAL MTN 24/29	XS2910509566		EUR	400.000	-	-	%	102,523	410.092,92	0,76
3,6250 % LOOMIS 24/29 MTN	XS2897290115		EUR	300.000	-	-	%	102,090	306.270,00	0,56
3,6250 % SEB S.A. 25/30	FR0014010ME0		EUR	200.000	200.000	-	%	99,480	198.960,00	0,37
3,6250 % STATNETT 25/38 MTN	XS3212395100		EUR	1.000.000	1.000.000	-	%	99,670	996.700,00	1,83
3,7500 % ELIS MTN V.24-30	FR001400OP33		EUR	300.000	-	-	%	102,820	308.460,00	0,57
3,7500 % HEIMST.BOST. 25/30 MTN	XS3105178795		EUR	250.000	250.000	-	%	100,650	251.625,75	0,46
3,7500 % INF.WIREL.IT 25/30 MTN	XS3040316971		EUR	800.000	550.000	-	%	101,808	814.460,64	1,50
3,7500 % IPSOS SA 25-30	FR001400WRF6		EUR	700.000	300.000	-	%	102,050	714.350,00	1,32
3,7500 % KON.PHILIPS MTN V.24-32	XS2826712551		EUR	400.000	-	-	%	102,851	411.405,80	0,76
3,7500 % SIG COMB.PUR 25/30	XS3017995518		EUR	600.000	314.000	-	%	101,171	607.026,78	1,12

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
3,7500 % SIXT SE MTN24/29	DE000A3827R4	EUR	600.000	300.000	-	%	102,765	616.588,32	1,14
3,8750 % EUROFIN.SCIF 25/33	XS3135157298	EUR	500.000	500.000	-	%	100,737	503.687,35	0,93
3,8750 % IPSEN S.A. 25/32	FR001400YD27	EUR	200.000	-	-	%	101,480	202.960,72	0,37
3,8750 % VERALLIA 24/32	FR001400TRD7	EUR	200.000	-	-	%	99,614	199.227,00	0,37
4,1250 % A.P.MØLLER-MÆRSK MTN V.24-36	XS2776891207	EUR	300.000	-	-	%	104,248	312.745,26	0,58
4,1250 % COVIVIO HOT. MTN V.24-33	FR001400Q7X2	EUR	300.000	-	-	%	102,732	308.196,84	0,57
4,1250 % VESTAS WIND SYS. MTN V.23-31	XS2725957042	EUR	300.000	-	-	%	104,152	312.456,87	0,58
4,5000 % WENDEL V.23-30	FR001400ION6	EUR	300.000	-	-	%	104,770	314.310,00	0,58
5,7500 % GRENKE FIN. 24/29 MTN	XS2828685631	EUR	500.000	-	-	%	105,758	528.788,20	0,97
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									**15.983.696,00**	**29,43**
Aktien										
Euro									**13.955.787,20**	**25,69**
ENVIROTAINER AG NA O.N.	DE0006636681	STK	75.423	19.336	-	EUR	27,200	2.051.505,60	3,78
HOLIDAYCHECK GR.	DE0005495329	STK	559.615	10.000	-	EUR	4,400	2.462.306,00	4,53
HOMAG GR.	DE0005297204	STK	5.000	-	-	EUR	27,000	135.000,00	0,25
OSRAM LICHT NAM.	DE000LED4000	STK	50.000	26.100	-	EUR	52,200	2.610.000,00	4,81
PILKINGTON DTLD. AG	DE0005588008	STK	1.696	516	-	EUR	246,000	417.216,00	0,77
SCHALTBAU HOLDING NA O.N	DE000A2NBTL2	STK	49.263	11.687	-	EUR	66,000	3.251.358,00	5,99
VANTAGE TOWERS AG NA O.N.	DE000A3H3LL2	STK	68.021	17.904	-	EUR	36,600	2.489.568,60	4,58
VECTRON SYS.	DE000A0KEXC7	STK	41.770	26.962	-	EUR	12,900	538.833,00	0,99
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro									**2.027.908,80**	**3,73**
3,8500 % AMPRION GMBH MTN 24/39	DE000A383QR0	EUR	500.000	-	-	%	99,521	497.602,90	0,92
4,5000 % DT.EUROSHOP ANL 25/30	XS3090109813	EUR	500.000	500.000	-	%	100,660	503.297,90	0,93
4,8750 % CMA CGM 25/32 REGS	XS3193815977	EUR	500.000	500.000	-	%	99,880	499.400,00	0,92
5,1250 % SILFIN 24/30	BE0390149152	EUR	500.000	-	-	%	105,522	527.608,00	0,97
Summe Wertpapiervermögen									**48.975.162,32**	**90,17**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									**5.160.273,80**	**9,50**
Bankguthaben									**5.160.273,80**	**9,50**
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle										
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY		EUR	5.160.273,80			%	100,000	5.160.273,80	9,50
Sonstige Vermögensgegenstände									**653.475,54**	**1,20**
ZINSANSPRÜCHE		EUR	341.444,44					341.444,44	0,63
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN		EUR	312.031,10					312.031,10	0,57

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Sonstige Verbindlichkeiten								**-472.061,17**	**-0,87**
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-338.327,49				-338.327,49	-0,62
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-133.733,68				-133.733,68	-0,25
Fondsvermögen						**EUR**		**54.316.850,49**	**100,00*)**

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

VM Income Plus R	
ISIN	DE000A41HYA4
Fondsvermögen (EUR)	9.984.541,72
Anteilwert (EUR)	49,92
Umlaufende Anteile (STK)	200.000,00

VM Income Plus V	
ISIN	DE000A3EWBA6
Fondsvermögen (EUR)	44.332.308,77
Anteilwert (EUR)	52,66
Umlaufende Anteile (STK)	841.874,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.10.2025 oder letztbekannte.

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				
4,0000 % LUFTHANSA AG MTN 24/30	XS2815984732	EUR	-	217.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	**90,17 %**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	**0,00 %**

Sonstige Angaben

VM Income Plus R	
ISIN	DE000A41HYA4
Fondsvermögen (EUR)	9.984.541,72
Anteilwert (EUR)	49,92
Umlaufende Anteile (STK)	200.000,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,25%, derzeit 1,25%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

VM Income Plus V	
ISIN	DE000A3EWBA6
Fondsvermögen (EUR)	44.332.308,77
Anteilwert (EUR)	52,66
Umlaufende Anteile (STK)	841.874,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,25%, derzeit 0,94%
Mindestanlagesumme (EUR)	50.000,00
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.