

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



finccam Volatility Premium

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2026

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

Wichtiger Hinweis

Zum 16. April 2026 wurden die Allgemeinen und Besonderen Anlagebedingungen für dieses OGAW-Sondervermögen geändert und an die durch das Gesetz zur Begrenzung der Risiken durch Investmentfonds und zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/927 im Hinblick auf Übertragungsvereinbarungen, Liquiditätsrisikomanagement, die aufsichtliche Berichterstattung, die Erbringung von Verwahr- und Hinterlegungsdienstleistungen und die Kreditvergabe durch alternative Investmentfonds sowie zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/2994 im Hinblick auf die Behandlung des Konzentrationsrisikos, das aus Risikopositionen gegenüber zentralen Gegenparteien erwächst, und des Ausfallrisikos bei zentral geclearten Derivategeschäften und zur Änderung weiterer Vorschriften (Fondsrisikobegrenzungsgesetz - FRiG) geänderten Regelungen des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) angepasst.

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	648.354.154,73	100,19
1. Anleihen	569.204.828,25	87,96
< 1 Jahr	465.712.384,00	71,97
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	103.492.444,25	15,99
2. Investmentanteile	30.053.515,07	4,64
EUR	30.053.515,07	4,64
3. Derivate	16.800.990,26	2,60
4. Bankguthaben	28.454.578,64	4,40
5. Sonstige Vermögensgegenstände	3.840.242,51	0,59
II. Verbindlichkeiten	-1.228.148,55	-0,19
III. Fondsvermögen	647.126.006,18	100,00

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	599.258.343,32	92,60
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	521.537.478,25	80,59
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	521.537.478,25	80,59
2,6250 % ABN AMRO Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(27)	XS2889321589		EUR	10.000	10.000	0	% 99,891	9.989.100,00	1,54
3,7500 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(26)	XS2706237513		EUR	5.000	0	0	% 100,384	5.019.200,00	0,78
2,6250 % Achmea Bank N.V. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2024(27)	XS2919192869		EUR	15.000	15.000	0	% 99,849	14.977.350,00	2,31
0,8750 % Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Notes 17(27/27)	DE000A19S4V6		EUR	2.000	2.000	0	% 97,616	1.952.320,00	0,30
Allianz Finance II B.V. EO-Zo Med.-Term Nts 21(26/26)	DE000A3KY342		EUR	9.000	0	0	% 99,000	8.910.000,00	1,38
1,6250 % Apple Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1135337498		EUR	7.000	2.000	0	% 99,700	6.979.000,00	1,08
2,8000 % Asian Development Bank EO-Medium-Term Notes 2024(27)	XS2787169536		EUR	17.000	5.000	0	% 100,191	17.032.470,00	2,63
1,2500 % Avinor AS EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1562601424		EUR	5.000	5.000	0	% 99,145	4.957.250,00	0,77
3,5000 % Bayerische Landesbank HPF-MTN v.23(27)	DE000BLB6J02		EUR	5.500	0	0	% 100,519	5.528.545,00	0,85
0,6250 % Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr. v.18(27)	DE000BLB6JE1		EUR	3.000	3.000	0	% 97,925	2.937.750,00	0,45
0,6250 % BNG Bank N.V. EO-Med.-Term Notes 2017(27)	XS1632891138		EUR	13.000	13.000	0	% 98,202	12.766.260,00	1,97
2,7500 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2540993685		EUR	8.000	5.000	0	% 100,144	8.011.520,00	1,24
2,5190 % BNP Paribas Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(27)	FR001400TNF1		EUR	7.000	0	0	% 99,754	6.982.780,00	1,08
0,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2018(26)	FR0013383346		EUR	2.000	0	0	% 99,300	1.986.000,00	0,31
0,0100 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(26)	FR0013459047		EUR	5.000	0	0	% 99,148	4.957.400,00	0,77
0,0100 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(27)	FR0014007QS7		EUR	8.000	8.000	0	% 98,588	7.887.040,00	1,22
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.184 v.2021(26) ***	DE0001141844		EUR	23.000	0	0	% 99,384	22.858.320,00	3,53
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.185 v.2022(27) ***	DE0001141851		EUR	23.000	8.000	0	% 98,115	22.566.450,00	3,49
2,2000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.25(27) ***	DE000BU22080		EUR	20.000	20.000	0	% 99,833	19.966.600,00	3,09
1,3750 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2015(27)	XS1180130939		EUR	5.000	5.000	0	% 99,241	4.962.050,00	0,77
0,7500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2017(27)	FR0013254273		EUR	5.000	5.000	0	% 98,403	4.920.150,00	0,76
3,2500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(26)	FR001400G5S8		EUR	7.000	0	0	% 100,190	7.013.300,00	1,08
0,6250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH S. EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(27)	FR0014008RP9		EUR	5.000	5.000	0	% 98,722	4.936.100,00	0,76
3,1250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(27)	FR001400FZ24		EUR	5.000	5.000	0	% 100,379	5.018.950,00	0,78
0,7500 % Danske Bank AS EO-Mortg. Covered MTN 2017(27)	XS1720947917		EUR	8.675	8.675	0	% 97,311	8.441.729,25	1,30
0,2500 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2016(26)	XS1485596511		EUR	19.000	0	0	% 99,607	18.925.330,00	2,92
0,5000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1189 17(26) [DG]	DE000A2AAW53		EUR	7.000	0	0	% 99,537	6.967.590,00	1,08
0,0100 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1239 21(26)	DE000A3E5UY4		EUR	10.000	0	0	% 99,231	9.923.100,00	1,53
1,1250 % Euroclear Holding S.A./N.V EO-Notes 2022(22/26)	BE6334365713		EUR	5.000	0	0	% 99,348	4.967.400,00	0,77
0,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(26)	EU000A3K4DA4		EUR	10.000	0	0	% 99,357	9.935.700,00	1,54

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,7500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(26)	EU000A3K4D82		EUR	5.000	5.000	0 %	100,089	5.004.450,00	0,77
2,3750 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2024(27)	EU000A1Z99V7		EUR	3.500	3.500	0 %	99,742	3.490.970,00	0,54
0,5000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1555331617		EUR	4.000	4.000	0 %	98,971	3.958.840,00	0,61
0,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2168048564		EUR	10.000	0	0 %	97,625	9.762.500,00	1,51
1,7500 % Hessen, Land Schatzanw. S.2204 v.2022(2027)	DE000A1RQEE0		EUR	5.000	0	0 %	99,070	4.953.500,00	0,77
0,5000 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(27)	XS2445188423		EUR	15.000	15.000	0 %	98,677	14.801.550,00	2,29
0,0000 % International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2102988354		EUR	9.000	9.000	0 %	98,671	8.880.390,00	1,37
1,2500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(27)	DE000A3MQVV5		EUR	17.000	17.000	0 %	98,746	16.786.820,00	2,59
3,5000 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 23(27)R.843	DE000LB389C8		EUR	4.000	0	0 %	100,700	4.028.000,00	0,62
0,1000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.1218 v.22(27)	XS2453958766		EUR	3.000	0	0 %	98,380	2.951.400,00	0,46
0,6250 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.17(27)	XS1615677280		EUR	15.000	15.000	0 %	98,327	14.749.050,00	2,28
0,0000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.20(27)	XS2233120554		EUR	6.000	6.000	0 %	96,856	5.811.360,00	0,90
0,0100 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H346 v.22(27)	XS2433126807		EUR	3.000	0	0 %	97,249	2.917.470,00	0,45
2,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H357 v.22(26)	XS2536375368		EUR	12.800	0	0 %	99,993	12.799.104,00	1,98
0,6250 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1551045039		EUR	5.000	0	0 %	98,985	4.949.250,00	0,76
0,0000 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2019(26)	XS2079798562		EUR	3.000	0	0 %	99,089	2.972.670,00	0,46
0,1250 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2019(27)	XS2002516446		EUR	5.000	0	0 %	97,812	4.890.600,00	0,76
0,0000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.19(26) Ausg.889	DE000A2YNW43		EUR	8.000	0	0 %	99,955	7.996.400,00	1,24
0,0000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.20(27) Ausg.892	DE000A254RB5		EUR	10.000	10.000	0 %	98,433	9.843.300,00	1,52
0,0100 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Pfbr.v.21(2026)	DE000NLB3UX1		EUR	7.000	0	0 %	99,461	6.962.270,00	1,08
1,1250 % Nordea Bank Abp EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1689535000		EUR	5.000	0	0 %	97,946	4.897.300,00	0,76
0,0000 % Nordic Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2019(26)	XS2055786763		EUR	3.000	0	0 %	99,449	2.983.470,00	0,46
0,0000 % Nordic Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2020(27)	XS2166209176		EUR	5.000	5.000	0 %	97,913	4.895.650,00	0,76
0,2000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.20(2027) R.1496	DE000NRW0L85		EUR	3.000	3.000	0 %	98,253	2.947.590,00	0,46
0,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.17(27) Reihe 1435	DE000NRW0KB3		EUR	4.000	4.000	0 %	98,705	3.948.200,00	0,61
1,6250 % Novartis Finance S.A. EO-Notes 2014(14/26)	XS1134729794		EUR	2.000	0	0 %	99,680	1.993.600,00	0,31
0,2500 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.17M v.16(26)	DE000NWB17M9		EUR	5.000	0	0 %	99,490	4.974.500,00	0,77
1,5000 % NRW.BANK MTN-IHS Ausg. 2RX v.22(24/27)	DE000NWB2RX6		EUR	2.500	2.500	0 %	98,825	2.470.625,00	0,38
4,8750 % Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2007(27)	XS0300113254		EUR	9.500	0	0 %	101,828	9.673.660,00	1,49
2,3750 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(27)	XS2531567753		EUR	5.000	5.000	0 %	99,601	4.980.050,00	0,77
0,1250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(27)	XS2436159847		EUR	10.000	10.000	0 %	97,949	9.794.900,00	1,51
0,1250 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.16(26)	XS1499574991		EUR	3.500	0	0 %	99,399	3.478.965,00	0,54
2,1000 % Swedbank AB EO-Preferred Med.-T.Nts 22(27)	XS2485152362		EUR	5.000	5.000	0 %	99,536	4.976.800,00	0,77
1,3750 % Swedbank Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	XS2487057106		EUR	4.000	0	0 %	98,902	3.956.080,00	0,61
0,1000 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2019(27)	XS2028803984		EUR	4.000	0	0 %	97,295	3.891.800,00	0,60
0,8640 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(27)	XS2461741212		EUR	5.000	5.000	0 %	98,709	4.935.450,00	0,76

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,4910 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	XS2153406868		EUR	8.000	0	0 %	99,072	7.925.760,00	1,22
0,2500 % Toyota Motor Credit Corp. EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2102948994		EUR	5.000	5.000	0 %	99,903	4.995.150,00	0,77
4,0000 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(27)	XS2696749626		EUR	5.000	5.000	0 %	100,904	5.045.200,00	0,78
3,1250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2024(27)	XS2744121869		EUR	6.000	0	0 %	100,225	6.013.500,00	0,93
0,8750 % Westpac Banking Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(27)	XS1506398244		EUR	2.000	0	0 %	98,629	1.972.580,00	0,30
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	47.667.350,00	7,37
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	47.667.350,00	7,37
2,6010 % Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. EO-FLR Med.-Term Nts 2024(27)	XS2822525205		EUR	10.000	10.000	0 %	100,139	10.013.900,00	1,55
1,1250 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2015(15/27)	XS1200679071		EUR	8.000	8.000	0 %	98,970	7.917.600,00	1,22
0,8750 % Quebec, Provinz EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1606720131		EUR	10.000	10.000	0 %	98,578	9.857.800,00	1,52
1,6250 % Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2014(27)	XS1135277140		EUR	15.000	15.000	0 %	99,453	14.917.950,00	2,31
0,1250 % Svenska Handelsbanken AB EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2404629235		EUR	5.000	0	0 %	99,202	4.960.100,00	0,77
Investmentanteile							EUR	30.053.515,07	4,64
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	30.053.515,07	4,64
Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290358497		ANT	201.004	0	0 EUR	149,517	30.053.515,07	4,64
Summe Wertpapiervermögen							EUR	599.258.343,32	92,60

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate							EUR	16.800.990,26	2,60
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	340.711,15	0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte							EUR	340.711,15	0,05
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	340.711,15	0,05
CBOE VOLATIL. IND. CALL 16.09.26 BP 60,00 CBOE		361	Anzahl	237100			USD 0,435	90.219,12	0,01
CBOE VOLATIL. IND. CALL 19.08.26 BP 65,00 CBOE		361	Anzahl	229500			USD 0,205	41.154,22	0,01
CBOE VOLATIL. IND. CALL 19.08.26 BP 70,00 CBOE		361	Anzahl	138500			USD 0,190	23.018,72	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 19.08.26 BP 75,00 CBOE		361	Anzahl	236700			USD 0,155	32.092,81	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 22.07.26 BP 55,00 CBOE		361	Anzahl	291100			USD 0,120	30.556,33	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 22.07.26 BP 65,00 CBOE		361	Anzahl	755600			USD 0,130	85.923,72	0,01
CBOE VOLATIL. IND. CALL 22.07.26 BP 70,00 CBOE		361	Anzahl	151500			USD 0,085	11.264,43	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 22.07.26 BP 75,00 CBOE		361	Anzahl	156200			USD 0,130	17.762,42	0,00
CBOE VOLATIL. IND. CALL 22.07.26 BP 80,00 CBOE		361	Anzahl	249200			USD 0,040	8.719,38	0,00
Swaps							EUR	16.460.279,11	2,54
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Total Return Swaps							EUR	16.460.279,11	2,54
Short Varianz Swap 01.06.26/17.07.26		OTC	EUR	111.000				270.848,05	0,04
Short Varianz Swap 03.06.26/17.07.26		OTC	EUR	112.000				328.710,67	0,05
Short Varianz Swap 08.06.26/17.07.26		OTC	EUR	71.000				218.073,82	0,03
Short Varianz Swap 10.06.26/17.07.26		OTC	EUR	70.000				247.099,79	0,04
Short Varianz Swap 15.06.26/17.07.26		OTC	EUR	80.000				85.446,66	0,01
Short Varianz Swap 17.06.26/17.07.26		OTC	EUR	83.000				-68.326,59	-0,01
Short Varianz Swap 18.05.26/17.07.26		OTC	EUR	94.000				492.992,35	0,08
Short Varianz Swap 20.05.26/17.07.26		OTC	EUR	93.000				518.839,08	0,08
Short Varianz Swap 22.06.26/21.08.26		OTC	EUR	79.000				-119.829,09	-0,02

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Short Varianz Swap 24.06.26/21.08.26		OTC	EUR	76.000				-58.696,14	-0,01
Short Varianz Swap 26.05.26/17.07.26		OTC	EUR	106.000				427.395,78	0,07
Short Varianz Swap 27.05.26/17.07.26		OTC	EUR	108.000				385.933,90	0,06
Short Varianz Swap 29.06.26/21.08.26		OTC	EUR	79.000				-146.201,07	-0,02
Long Swap auf Rohstoff Index 01.07.25/01.07.26		OTC	USD	26.281.107				2.373.466,76	0,37
Long Swap auf Rohstoff Index 16.01.26/15.01.27		OTC	USD	77.641.361				4.593.239,22	0,71
Long Swap auf Rohstoff Index 27.03.26/31.03.27		OTC	USD	544.140.399				6.051.165,82	0,94
Short Varianz Swap 01.06.26/17.07.26		OTC	USD	96.000				-104.165,32	-0,02
Short Varianz Swap 03.06.26/17.07.26		OTC	USD	96.000				-80.963,15	-0,01
Short Varianz Swap 08.06.26/17.07.26		OTC	USD	83.000				110.975,97	0,02
Short Varianz Swap 10.06.26/17.07.26		OTC	USD	83.000				229.892,09	0,04
Short Varianz Swap 15.06.26/17.07.26		OTC	USD	95.000				66.994,36	0,01
Short Varianz Swap 17.06.26/17.07.26		OTC	USD	94.000				109.873,30	0,02
Short Varianz Swap 18.05.26/17.07.26		OTC	USD	85.000				192.840,05	0,03
Short Varianz Swap 20.05.26/17.07.26		OTC	USD	88.000				212.966,27	0,03
Short Varianz Swap 22.06.26/21.08.26		OTC	USD	93.000				-57.590,62	-0,01
Short Varianz Swap 24.06.26/21.08.26		OTC	USD	85.000				82.997,39	0,01
Short Varianz Swap 26.05.26/17.07.26		OTC	USD	94.000				90.016,74	0,01
Short Varianz Swap 27.05.26/17.07.26		OTC	USD	93.000				68.507,74	0,01
Short Varianz Swap 29.06.26/21.08.26		OTC	USD	90.000				-62.224,72	-0,01

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	28.454.578,64	4,40
Bankguthaben							EUR	28.454.578,64	4,40
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	17.869.692,03			% 100,000	17.869.692,03	2,76
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			CHF	520,00			% 100,000	563,99	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	12.099.997,62			% 100,000	10.584.322,62	1,64
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.840.242,51	0,59
Zinsansprüche			EUR	3.259.962,21				3.259.962,21	0,50
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	580.000,00				580.000,00	0,09
Sonstige Forderungen			EUR	280,30				280,30	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-1.228.148,55	-0,19
Verwaltungsvergütung			EUR	-1.073.213,83				-1.073.213,83	-0,17
Verwahrstellenvergütung			EUR	-135.997,22				-135.997,22	-0,02
Depotgebühren			EUR	-13.387,50				-13.387,50	0,00
Prüfungskosten			EUR	-5.050,00				-5.050,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	647.126.006,18	100,00 1)

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
finccam Volatility Premium AK I									
Anteilwert							EUR	128,67	
Ausgabepreis							EUR	128,67	
Rücknahmepreis							EUR	128,67	
Anzahl Anteile							STK	5.029.424	

Fußnoten:

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

***) Vermögensgegenstände sind Gegenstand von Rechten Dritter.

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2026	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9220000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1432000	= 1 EUR (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

361 Chicago - CBOE Opt. Ex.

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					
0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2016(26)	EU000A1G0DH5	EUR	0	5.000	
0,5000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2016(26)	EU000A1U9944	EUR	0	7.000	
1,2500 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2016(26)	XS1412417617	EUR	0	2.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,8750 % Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Notes 19(25/26)	DE000A2RWAX4	EUR	0	7.000	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,6250 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2016(2026)	DE000A14JYZ4	EUR	0	4.000	
0,7500 % Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr.v.16(26)	DE000BLB6JB7	EUR	0	5.000	
0,1250 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(26)	XS1980828724	EUR	0	9.500	
1,6250 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1369250755	EUR	0	3.000	
0,2500 % BPCE S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(26)	FR0013476199	EUR	0	5.000	
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.183 v.2021(26)	DE0001141836	EUR	0	18.000	
0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(26)	XS1811812145	EUR	0	7.000	
1,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1382784509	EUR	0	13.000	
1,2500 % Crédit Agricole S.A. EO-Med.-Term Nts 2016(26)	XS1395021089	EUR	0	3.000	
4,0000 % Danske Bank AS EO-FLR Preferred MTN 23(26/27)	XS2573569220	EUR	0	8.000	
0,6250 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2019(26)	XS1934743656	EUR	0	2.000	
0,3750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1187 16(26) [DG]	DE000A14KKM9	EUR	0	5.000	
0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2019(26)	EU000A1G0EB6	EUR	0	10.000	
3,0000 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(26)	XS2585966257	EUR	0	18.100	
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2016 (2026)	DE000A168Y55	EUR	0	2.000	
2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.834 v.23(26)	DE000LB384E5	EUR	0	10.000	

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
2,1250 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1206 v.22(26)	DE000LFA2063	EUR	0	3.000	
0,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1718 v.16(26)	DE000MHB17J8	EUR	0	10.000	
3,2627 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 23(26)	XS2581397986	EUR	0	5.500	
0,5000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.16(26) Ausg.863	DE000A2AAWN1	EUR	0	2.000	
0,3750 % Niedersachsen, Land Landessch.v.18(26) Ausg.878	DE000A2G9G15	EUR	0	5.000	
0,0100 % Niedersachsen, Land Landessch.v.21(26) Ausg.903	DE000A3H2499	EUR	0	8.000	
0,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.16(26) R.1409	DE000NRW0JH2	EUR	0	10.000	
0,2500 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.19(26) Reihe 1477	DE000NRW0LN6	EUR	0	6.000	
0,6250 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.17G v.16(26)	DE000NWB17G1	EUR	0	3.000	
0,7500 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2016 (2026)	DE000RLP0728	EUR	0	6.000	
3,2500 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2024 (2026)	DE000RLP1502	EUR	0	6.000	
0,0500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	XS2014288315	EUR	0	2.000	
0,6250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(26)	XS2460043743	EUR	0	7.000	
0,5000 % Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.16(26) A.1	DE000SHFM527	EUR	0	5.000	
0,2500 % Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.19(26) A.1	DE000SHFM667	EUR	0	1.000	
0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2182054887	EUR	0	5.000	
0,3750 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.19(26)	XS1962535644	EUR	0	5.000	
3,2500 % Svensk Exportkredit, AB EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2610235801	EUR	0	9.500	
3,7500 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2023(26)	XS2618499177	EUR	0	12.000	
3,2500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(26)	XS2549702475	EUR	0	2.000	
2,5000 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1048519679	EUR	0	5.000	
1,5000 % UBS AG EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1392459381	EUR	0	4.000	
0,0100 % UBS AG EO-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2326546434	EUR	0	7.000	
0,0100 % UBS AG EO-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2358287238	EUR	0	5.000	
3,7030 % Westpac Banking Corp. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2575952853	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

1.064,89

Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)

Varianz Swaps

(Basiswert(e): Short Varianz Swap 02.02.26/20.03.26, Short Varianz Swap
02.03.26/17.04.26, Short Varianz Swap 04.02.26/20.03.26, Short Varianz Swap
04.03.26/17.04.26, Short Varianz Swap 04.05.26/18.06.26, Short Varianz Swap
04.05.26/19.06.26, Short Varianz Swap 06.05.26/18.06.26, Short Varianz Swap
06.05.26/19.06.26, Short Varianz Swap 07.01.26/20.02.26, Short Varianz Swap
08.01.26/20.02.26, Short Varianz Swap 09.02.26/20.03.26, Short Varianz Swap
09.03.26/17.04.26, Short Varianz Swap 10.03.26/17.04.26, Short Varianz Swap
11.02.26/20.03.26, Short Varianz Swap 11.03.26/17.04.26, Short Varianz Swap
11.05.26/18.06.26,

EUR

4.535

Short Varianz Swap 11.05.26/19.06.26, Short Varianz Swap 12.01.26/20.02.26, Short Varianz
Swap 13.05.26/18.06.26, Short Varianz Swap 13.05.26/19.06.26, Short Varianz Swap
14.01.26/20.02.26, Short Varianz Swap 15.04.26/15.05.26, Short Varianz Swap
16.02.26/20.03.26, Short Varianz Swap 16.03.26/17.04.26, Short Varianz Swap
17.02.26/20.03.26, Short Varianz Swap 18.02.26/20.03.26, Short Varianz Swap
18.03.26/17.04.26, Short Varianz Swap 19.01.26/20.03.26, Short Varianz Swap
20.01.26/20.03.26, Short Varianz Swap 20.04.26/18.06.26, Short Varianz Swap
20.04.26/19.06.26, Short Varianz Swap 21.01.26/20.03.26,

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 22.04.26/18.06.26, Short Varianz Swap 22.04.26/19.06.26, Short Varianz Swap 23.02.26/17.04.26, Short Varianz Swap 25.02.26/17.04.26, Short Varianz Swap 26.01.26/20.03.26, Short Varianz Swap 27.03.26/15.05.26, Short Varianz Swap 27.04.26/18.06.26, Short Varianz Swap 27.04.26/19.06.26, Short Varianz Swap 28.01.26/20.03.26, Short Varianz Swap 29.04.26/18.06.26, Short Varianz Swap 29.04.26/19.06.26)		EUR			1.250.932

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 %)	92,60
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	2,60

Sonstige Angaben

finccam Volatility Premium AK I

Anteilwert	EUR	128,67
Ausgabepreis	EUR	128,67
Rücknahmepreis	EUR	128,67
Anzahl Anteile	STK	5.029.424

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

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.

Frankfurt am Main, den 1. Juli 2026

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

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

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Total Return Swaps

Marktwert der Total Return Swaps

absolut	EUR	16.460.279,11
in % des Fondsvermögens		2,54

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	475.980.054,74	Bundesrep. Deutschland
2	Goldman Sachs Bank Europe SE (G) (V) - Frankfurt	91.289.218,27	Bundesrep. Deutschland
3	Bank of America Securities Europe SA (G) (V) - Paris	598.880,34	Frankreich
4	J.P. Morgan SE Frankfurt (V)	503.000,00	Bundesrep. Deutschland
5	HSBC Continental Europe S.A. (G) (V) - Paris	330.650,80	Frankreich
6	UBS AG (GD) London (V)	226.000,00	Schweiz
7	Barclays Bank Ireland PLC (G) (V) - Dublin	146.955,91	Irland

Total Return Swaps gegliedert nach Restlaufzeit

Laufzeitband	Bruttovolumen in EUR
< 1 Tag	0,00
>= 1 Tag bis < 1 Woche	22.989.072,30
>= 1 Woche bis < 1 Monat	1.721.386,98
>= 1 Monat bis < 3 Monate	468.429,67
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	543.895.871,12
>= 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 genetnet 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.

Im Zusammenhang mit Total Return Swaps sind im Lauf der Berichtsperiode Gewinne in Höhe von EUR 20.343.923,29 sowie Verluste in Höhe von EUR -7.003.098,87 entstanden.

Angaben zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Die durch den Fonds erhaltenen Sicherheiten werden nicht wiederangelegt.

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Europa-Allee 92 - 96
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: +49 (0) 69 / 710 43-0
Telefax: +49 (0) 69 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,—
Eigenmittel: EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:

Markus Bannwart, Mainz
Frank Becker, Höhenkirchen-Siegertsbrunn
Dr. Alexandra Engel, Düsseldorf
Mathias Heiß, Langen
Dr. André Jäger, Witten
Corinna Jäger, Nidderau
Kurt Jovy, München

Aufsichtsrat:

Stefan Keitel, (Vorsitzender), Bingen
Ellen Engelhardt, Glauburg
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe
Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus
Janet Zirlewagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH

Hausanschrift:

Hansastraße 29a
81373 München

Telefon: + 49 (89) 55878 80
Telefax: + 49 (89) 244471 464
<https://www.statestreet.com>

3. Asset Management- und Vertriebsgesellschaft

finccam investment GmbH

Postanschrift:

Ganghoferstraße 70
80339 München

Telefon: +49 89 2153 8490
<https://finccam.com/>

WKN / ISIN: A2JQK1 / DE000A2JQK19