

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



finccam Volatility Premium

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2025

VERWAHRSTELLE:



ASSET MANAGEMENT UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	590.504.862,30	100,16
1. Anleihen	536.968.065,80	91,08
< 1 Jahr	374.041.571,80	63,45
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	162.926.494,00	27,64
2. Investmentanteile EUR	29.463.970,34 29.463.970,34	5,00 5,00
3. Derivate	-6.615.548,88	-1,12
4. Bankguthaben	17.388.313,60	2,95
5. Sonstige Vermögensgegenstände	13.300.061,44	2,26
II. Verbindlichkeiten	-962.082,60	-0,16
III. Fondsvermögen	589.542.779,70	100,00

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	566.432.036,14	96,08
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	507.080.255,80	86,01
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	507.080.255,80	86,01
0,8750 % Allianz Finance II B.V. EO-Med.-Term Notes 19(25/26)	DE000A2RWAX4		EUR	7.000	0	0	% 99,418	6.959.260,00	1,18
Allianz Finance II B.V. EO-Zo Med.-Term Nts 21(26/26)	DE000A3KY342		EUR	5.000	5.000	0	% 97,084	4.854.200,00	0,82
1,6250 % Apple Inc. EO-Notes 2014(14/26)	XS1135337498		EUR	5.000	5.000	0	% 99,334	4.966.700,00	0,84
0,6250 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2016(2026)	DE000A14JYZ4		EUR	4.000	0	0	% 99,172	3.966.880,00	0,67
2,9500 % Bayerische Landesbank HPF-MTN v.22(25)	DE000BLB9SK3		EUR	5.000	0	0	% 100,160	5.008.000,00	0,85
0,7500 % Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr.v.16(26)	DE000BLB6JB7		EUR	5.000	0	0	% 99,220	4.961.000,00	0,84
2,7500 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2540993685		EUR	3.000	3.000	0	% 101,381	3.041.430,00	0,52
0,1250 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Nts 2019(26)	XS1980828724		EUR	4.500	4.500	0	% 98,579	4.436.055,00	0,75
2,5190 % BNP Paribas Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2024(27)	FR001400TNF1		EUR	7.000	7.000	0	% 100,772	7.054.040,00	1,20
1,6250 % BNP Paribas S.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1369250755		EUR	3.000	0	0	% 99,686	2.990.580,00	0,51
0,2500 % BPCE S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(26)	FR0013476199		EUR	5.000	5.000	0	% 99,004	4.950.200,00	0,84
0,7500 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2018(26)	FR0013383346		EUR	2.000	0	0	% 98,137	1.962.740,00	0,33
0,0100 % BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2019(26)	FR0013459047		EUR	5.000	5.000	0	% 97,310	4.865.500,00	0,83
0,8750 % British Columbia, Provinz EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1303312034		EUR	14.540	12.540	0	% 99,682	14.493.762,80	2,46
1,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2015 (2025) ***	DE0001102382		EUR	23.000	0	0	% 99,897	22.976.310,00	3,90
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25) ***	DE0001141828		EUR	15.000	15.000	0	% 99,489	14.923.350,00	2,53
0,6250 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(26)	XS1811812145		EUR	7.000	0	0	% 98,866	6.920.620,00	1,17
1,2500 % Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1382784509		EUR	13.000	5.000	0	% 99,410	12.923.300,00	2,19
3,2500 % Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(26)	FR001400G5S8		EUR	7.000	0	0	% 101,412	7.098.840,00	1,20
4,0000 % Danske Bank AS EO-FLR Preferred MTN 23(26/27)	XS2573569220		EUR	8.000	8.000	0	% 100,888	8.071.040,00	1,37
1,2500 % Dexia S.A. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1310941247		EUR	5.000	0	0	% 99,719	4.985.950,00	0,85
0,2500 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2016(26)	XS1485596511		EUR	14.000	8.000	0	% 97,858	13.700.120,00	2,32
0,6250 % DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2019(26)	XS1934743656		EUR	2.000	0	0	% 99,229	1.984.580,00	0,34
0,3750 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1187 16(26) [DG]	DE000A14KKM9		EUR	5.000	0	0	% 98,719	4.935.950,00	0,84
0,5000 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1189 17(26) [DG]	DE000A2AAW53		EUR	2.000	0	0	% 98,001	1.960.020,00	0,33
0,0100 % DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1239 21(26)	DE000A3E5UY4		EUR	10.000	10.000	0	% 97,257	9.725.700,00	1,65
1,1250 % Euroclear Holding S.A./N.V EO-Notes 2022(22/26)	BE6334365713		EUR	5.000	5.000	0	% 98,337	4.916.850,00	0,83
0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2016(26)	EU000A1G0DH5		EUR	5.000	5.000	0	% 98,613	4.930.650,00	0,84
0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2019(26)	EU000A1G0EB6		EUR	10.000	0	0	% 99,120	9.912.000,00	1,68
1,5000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2022(25)	EU000A2SCAD0		EUR	5.000	5.000	0	% 99,783	4.989.150,00	0,85

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,8000 % Europäische Union EO-Med.-Term Nts 2022(25)	EU000A3K4DJ5		EUR	7.000	0	8.000	% 99,994	6.999.580,00	1,19
2,8750 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2010(25)	EU000A1A2KZ4		EUR	9.000	5.000	0	% 100,268	9.024.120,00	1,53
0,2500 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(26)	EU000A3K4DA4		EUR	10.000	10.000	0	% 97,865	9.786.500,00	1,66
1,0000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2015(25)	EU000A1U9894		EUR	7.000	0	0	% 99,785	6.984.950,00	1,18
0,5000 % Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2016(26)	EU000A1U9944		EUR	7.000	0	0	% 99,056	6.933.920,00	1,18
0,0000 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2020(27)	XS2168048564		EUR	10.000	10.000	0	% 96,197	9.619.700,00	1,63
1,7500 % Hessen, Land Schatzanzw. S.2204 v.2022(2027)	DE000A1RQEE0		EUR	5.000	5.000	0	% 99,300	4.965.000,00	0,84
2,7500 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(25)	XS2557551889		EUR	10.000	5.000	0	% 100,254	10.025.400,00	1,70
3,0000 % ING Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(26)	XS2585966257		EUR	18.100	0	0	% 100,572	18.203.532,00	3,09
0,3750 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2016 (2026)	DE000A168Y55		EUR	2.000	0	0	% 98,974	1.979.480,00	0,34
3,5000 % Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 23(27)R.843	DE000LB389C8		EUR	4.000	4.000	0	% 102,417	4.096.680,00	0,69
2,8750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.834 v.23(26)	DE000LB384E5		EUR	10.000	5.000	0	% 100,530	10.053.000,00	1,71
0,1000 % Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.1218 v.22(27)	XS2453958766		EUR	3.000	3.000	0	% 96,868	2.906.040,00	0,49
0,0100 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H346 v.22(27)	XS2433126807		EUR	3.000	3.000	0	% 95,727	2.871.810,00	0,49
2,3750 % Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H357 v.22(26)	XS2536375368		EUR	12.800	7.800	0	% 100,338	12.843.264,00	2,18
2,1250 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1206 v.22(26)	DE000LFA2063		EUR	3.000	0	0	% 100,059	3.001.770,00	0,51
0,5000 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1718 v.16(26)	DE000MHB17J8		EUR	10.000	10.000	0	% 98,730	9.873.000,00	1,67
2,7500 % Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2017 v.23(25)	DE000MHB33J5		EUR	8.000	0	0	% 100,140	8.011.200,00	1,36
1,2500 % National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2016(26)	XS1412417617		EUR	2.000	2.000	0	% 99,234	1.984.680,00	0,34
3,2627 % National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 23(26)	XS2581397986		EUR	5.500	0	0	% 100,720	5.539.600,00	0,94
0,6250 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1551045039		EUR	5.000	5.000	0	% 97,851	4.892.550,00	0,83
0,1250 % Nederlandse Waterschapsbank NV EO-Medium-Term Notes 2019(27)	XS2002516446		EUR	5.000	5.000	0	% 96,336	4.816.800,00	0,82
0,5000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.16(26) Ausg.863	DE000A2AAWN1		EUR	2.000	0	0	% 98,607	1.972.140,00	0,33
0,3750 % Niedersachsen, Land Landessch.v.18(26) Ausg.878	DE000A2G9G15		EUR	5.000	0	0	% 99,102	4.955.100,00	0,84
0,0000 % Niedersachsen, Land Landessch.v.19(26) Ausg.889	DE000A2YNW43		EUR	8.000	8.000	0	% 97,966	7.837.280,00	1,33
0,0100 % Niedersachsen, Land Landessch.v.21(26) Ausg.903	DE000A3H2499		EUR	8.000	0	0	% 98,610	7.888.800,00	1,34
0,0100 % Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Pfbr.v.21(2026)	DE000NLB3UX1		EUR	7.000	0	0	% 97,467	6.822.690,00	1,16
0,0000 % Nordic Investment Bank EO-Med.-Term Nts 2019(26)	XS2055786763		EUR	3.000	3.000	0	% 97,596	2.927.880,00	0,50
0,5000 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.16(26) R.1409	DE000NRW0JH2		EUR	10.000	10.000	0	% 98,855	9.885.500,00	1,68
0,2500 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.19(26) Reihe 1477	DE000NRW0LN6		EUR	6.000	0	0	% 98,794	5.927.640,00	1,01
0,6250 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.17G v.16(26)	DE000NWB17G1		EUR	3.000	0	0	% 99,096	2.972.880,00	0,50
0,7500 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2016 (2026)	DE000RLP0728		EUR	6.000	0	0	% 99,263	5.955.780,00	1,01
3,2500 % Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2024 (2026)	DE000RLP1502		EUR	6.000	0	0	% 101,086	6.065.160,00	1,03
0,0500 % Royal Bank of Canada EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(26)	XS2014288315		EUR	2.000	0	0	% 98,072	1.961.440,00	0,33
0,6250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(26)	XS2460043743		EUR	7.000	5.000	0	% 98,972	6.928.040,00	1,18
0,5000 % Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.16(26) A.1	DE000SHFM527		EUR	5.000	0	0	% 98,681	4.934.050,00	0,84

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
0,2500 % Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.19(26) A.1	DE000SHFM667		EUR	1.000	0	0 %	98,834	988.340,00	0,17
0,3750 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2182054887		EUR	5.000	5.000	0 %	98,373	4.918.650,00	0,83
3,0000 % Société Générale SFH S.A. EO-M.-T. Obl.Fin.Hab. 2022(25)	FR001400DHZ5		EUR	3.000	0	0 %	100,287	3.008.610,00	0,51
0,1250 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.16(26)	XS1499574991		EUR	3.500	3.500	0 %	97,616	3.416.560,00	0,58
0,3750 % Stadshypotek AB EO-Med.-T. Hyp.-Pfandbr.19(26)	XS1962535644		EUR	5.000	5.000	0 %	98,848	4.942.400,00	0,84
3,2500 % Svensk Exportkredit, AB EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2610235801		EUR	9.500	0	0 %	100,880	9.583.600,00	1,63
1,3750 % Swedbank Hypotek AB EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(27)	XS2487057106		EUR	2.000	2.000	0 %	98,566	1.971.320,00	0,33
1,7070 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(25)	XS2508690612		EUR	4.400	0	0 %	99,973	4.398.812,00	0,75
3,2500 % Toronto-Dominion Bank, The EO-Med.-Term Cov.Bds 2022(26)	XS2549702475		EUR	2.000	0	0 %	100,898	2.017.960,00	0,34
2,5000 % TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1048519679		EUR	5.000	5.000	0 %	100,211	5.010.550,00	0,85
3,1250 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2024(27)	XS2744121869		EUR	6.000	6.000	0 %	101,164	6.069.840,00	1,03
0,0100 % UBS AG EO-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2358287238		EUR	5.000	5.000	0 %	97,868	4.893.400,00	0,83
0,0100 % UBS AG EO-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2326546434		EUR	7.000	0	0 %	98,461	6.892.270,00	1,17
3,7030 % Westpac Banking Corp. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2575952853		EUR	7.000	0	0 %	100,803	7.056.210,00	1,20

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 29.887.810,00 5,07

Verzinsliche Wertpapiere

EUR 29.887.810,00 5,07

0,0000 % Apple Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS2079716853		EUR	5.000	0	0 %	99,225	4.961.250,00	0,84
0,8750 % Nestlé Holdings Inc. EO-Medium-Term Notes 17(17/25)	XS1648298559		EUR	6.000	0	0 %	99,929	5.995.740,00	1,02
1,1250 % Quebec, Provinz EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1311586967		EUR	3.000	0	0 %	99,721	2.991.630,00	0,51
0,1250 % Svenska Handelsbanken AB EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2404629235		EUR	5.000	5.000	0 %	97,308	4.865.400,00	0,83
3,7500 % Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2023(26)	XS2618499177		EUR	7.000	0	0 %	101,337	7.093.590,00	1,20
1,5000 % UBS AG EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1392459381		EUR	4.000	0	0 %	99,505	3.980.200,00	0,68

Investmentanteile

EUR 29.463.970,34 5,00

Gruppenfremde Investmentanteile

EUR 29.463.970,34 5,00

Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290358497		ANT	201.004	0	0 EUR	146,584	29.463.970,34	5,00
--	--------------	--	-----	---------	---	-------	---------	---------------	------

Summe Wertpapiervermögen 2)

EUR 566.432.036,14 96,08

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Swaps							EUR	-6.932.569,55	-1,18
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Total Return Swaps							EUR	-6.932.569,55	-1,18
Short Varianz Swap 02.06.25/18.07.25		OTC	EUR	98.000				375.855,90	0,06
Short Varianz Swap 04.06.25/18.07.25		OTC	EUR	108.000				163.622,23	0,03
Short Varianz Swap 10.06.25/18.07.25		OTC	EUR	111.000				27.851,56	0,00
Short Varianz Swap 11.06.25/18.07.25		OTC	EUR	111.000				-30.529,34	-0,01
Short Varianz Swap 19.05.25/18.07.25		OTC	EUR	103.000				303.331,58	0,05
Short Varianz Swap 21.05.25/18.07.25		OTC	EUR	107.000				216.560,90	0,04
Short Varianz Swap 23.06.25/15.08.25		OTC	EUR	93.000				216.730,76	0,04
Short Varianz Swap 25.06.25/15.08.25		OTC	EUR	106.000				-124.017,62	-0,02
Short Varianz Swap 26.05.25/18.07.25		OTC	EUR	98.000				355.604,36	0,06
Short Varianz Swap 28.05.25/18.07.25		OTC	EUR	104.000				329.614,97	0,06
Short Varianz Swap 30.06.25/15.08.25		OTC	EUR	74.000				-84.331,79	-0,01
Long Swap auf Rohstoff Index 17.01.25/16.01.26		OTC	USD	78.309.727				-3.217.119,12	-0,55
Long Swap auf Rohstoff Index 28.03.25/27.03.26		OTC	USD	430.000.264				-8.177.182,95	-1,39
Short Varianz Swap 02.06.25/18.07.25		OTC	USD	114.000				434.225,25	0,07
Short Varianz Swap 04.06.25/18.07.25		OTC	USD	123.000				320.972,35	0,05
Short Varianz Swap 10.06.25/18.07.25		OTC	USD	126.000				229.950,67	0,04
Short Varianz Swap 11.06.25/18.07.25		OTC	USD	126.000				181.109,24	0,03
Short Varianz Swap 19.05.25/18.07.25		OTC	USD	113.000				389.005,43	0,07
Short Varianz Swap 21.05.25/18.07.25		OTC	USD	114.000				412.793,09	0,07
Short Varianz Swap 23.06.25/15.08.25		OTC	USD	113.000				153.523,35	0,03
Short Varianz Swap 25.06.25/15.08.25		OTC	USD	127.000				-120.574,75	-0,02
Short Varianz Swap 27.05.25/18.07.25		OTC	USD	112.000				477.059,46	0,08
Short Varianz Swap 28.05.25/18.07.25		OTC	USD	115.000				469.957,47	0,08
Short Varianz Swap 30.06.25/15.08.25		OTC	USD	132.000				-236.582,55	-0,04

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	17.388.313,60	2,95
Bankguthaben							EUR	17.388.313,60	2,95
EUR - Guthaben bei:									
State Street Bank International GmbH			EUR	14.691.646,85			% 100,000	14.691.646,85	2,49
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
State Street Bank International GmbH			CHF	680,00			% 100,000	728,05	0,00
State Street Bank International GmbH			USD	3.164.223,25			% 100,000	2.695.938,70	0,46
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	13.300.061,44	2,26
Zinsansprüche			EUR	3.359.819,83				3.359.819,83	0,57
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	9.940.000,00				9.940.000,00	1,69
Sonstige Forderungen			EUR	241,61				241,61	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-962.082,60	-0,16
Verwaltungsvergütung			EUR	-893.859,37				-893.859,37	-0,15
Verwahrstellenvergütung			EUR	-47.218,23				-47.218,23	-0,01
Depotgebühren			EUR	-5.355,00				-5.355,00	0,00
Prüfungskosten			EUR	-15.150,00				-15.150,00	0,00
Veröffentlichungskosten			EUR	-500,00				-500,00	0,00
Fondsvermögen							EUR	589.542.779,70	100,00 1)

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
finccam Volatility Premium AK I									
Anteilwert							EUR	113,93	
Ausgabepreis							EUR	113,93	
Rücknahmepreis							EUR	113,93	
Anzahl Anteile							STK	5.174.614	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 2) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2025	
Schweizer Franken SF	(CHF)	0,9340000	= 1 EUR (EUR)
US-Dollar DL	(USD)	1,1737000	= 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					
0,2500 % BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1227748214	EUR	0	12.000	
0,7500 % Council of Europe Developm.Bk EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1243995641	EUR	0	1.292	
1,6250 % DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)	XS2486092492	EUR	0	7.100	
0,4000 % Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2018(25)	EU000A1G0D62	EUR	0	10.000	
0,5000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2018(25)	EU000A19VYY6	EUR	0	5.000	
0,1250 % European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1207449684	EUR	0	5.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,8750 % Quebec, Provinz EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1167203881	EUR	0	2.470	
Nichtnotierte Wertpapiere *)					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,6250 % Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2015(2025)	DE000A14JYT7	EUR	0	8.000	
2,8000 % Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	DE000BU22015	EUR	0	5.000	
0,6250 % Crédit Mutuel Home Loan SFH SA EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2017(25)	FR0013236247	EUR	0	2.000	
0,5000 % Frankreich EO-OAT 2015(25)	FR0012517027	EUR	0	4.000	
0,2500 % Hessen, Land Schatzanw. S.1512 v.2015(2025)	DE000A1RQCPO	EUR	0	5.000	
0,3750 % Landesbank Baden-Württemberg MTN-Hyp.Pfandbr.v.17(25)	DE000LB1DSM2	EUR	0	10.000	
1,2500 % Nordrhein-Westfalen, Land Landessch.v.14(25) R.1325	DE000NRW0FU3	EUR	0	5.000	
2,8750 % NRW.BANK Inh.-Schv.A.1W2 v.23(25)	DE000NWB1W28	EUR	0	5.000	
0,6250 % Ontario, Provinz EO-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1807430811	EUR	0	5.500	
0,1250 % Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2020(25)	XS2143036718	EUR	0	5.000	

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)					
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin: USD/EUR			EUR		6.621
Devisenterminkontrakte (Kauf)					
Kauf von Devisen auf Termin: CHF/EUR			EUR		4
USD/EUR			EUR		11.726
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Kaufoptionen (Call): (Basiswert(e): CBOE VOLATILITY)			EUR		974,05
Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)					
Total Return Swaps					
(Basiswert(e): Long Swap auf Rohstoff Index 17.06.25/17.06.26, Long Swap auf Rohstoff Index 28.05.24/28.05.25)			EUR		49.774

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	
Varianz Swaps						
(Basiswert(e): Short Varianz Swap 02.01.25/21.02.25, Short Varianz Swap 02.04.25/16.05.25, Short Varianz Swap 03.02.25/21.03.25, Short Varianz Swap 03.03.25/17.04.25, Short Varianz Swap 03.04.25/16.05.25, Short Varianz Swap 04.03.25/17.04.25, Short Varianz Swap 05.02.25/21.03.25, Short Varianz Swap 05.03.25/17.04.25, Short Varianz Swap 05.05.25/20.06.25, Short Varianz Swap 07.01.25/21.02.25, Short Varianz Swap 07.04.25/16.05.25, Short Varianz Swap 07.05.25/20.06.25, Short Varianz Swap 08.01.25/21.02.25, Short Varianz Swap 09.04.25/16.05.25, Short Varianz Swap 09.05.25/20.06.25, Short Varianz Swap 10.02.25/21.03.25, , Short Varianz Swap 10.03.25/17.04.25, Short Varianz Swap 10.04.25/16.05.25, Short Varianz Swap 11.03.25/17.04.25, Short Varianz Swap 12.02.25/21.03.25, Short Varianz Swap 12.03.25/17.04.25, Short Varianz Swap 12.05.25/20.06.25, Short Varianz Swap 13.01.25/21.02.25, Short Varianz Swap 14.04.25/16.05.25, Short Varianz Swap 14.05.25/20.06.25, Short Varianz Swap 15.01.25/21.02.25, Short Varianz Swap 16.04.25/16.05.25, Short Varianz Swap 17.02.25/21.03.25, Short Varianz Swap 17.03.25/17.04.25, Short Varianz Swap 18.02.25/21.03.25, Short Varianz Swap 19.02.25/21.03.25, Short Varianz Swap 19.03.25/17.04.25, , Short Varianz Swap 21.01.25/21.03.25, Short Varianz Swap 22.01.25/21.03.25, Short Varianz Swap 22.04.25/20.06.25, Short Varianz Swap 23.04.25/16.05.25, Short Varianz Swap 23.04.25/20.06.25, Short Varianz Swap 24.02.25/17.04.25, Short Varianz Swap 24.03.25/16.05.25, Short Varianz Swap 24.04.25/16.05.25, Short Varianz Swap 24.04.25/20.06.25, Short Varianz Swap 26.02.25/17.04.25, Short Varianz Swap 26.03.25/16.05.25, Short Varianz Swap 27.01.25/21.03.25, Short Varianz Swap 28.02.25/17.04.25, Short Varianz Swap 28.04.25/20.06.25, Short Varianz Swap 29.01.25/21.03.25, Short Varianz Swap 30.04.25/20.06.25, , Short Varianz Swap 31.03.25/16.05.25)		EUR			4.640	
					EUR	117.905

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 %)	96,08
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,12

Sonstige Angaben

finccam Volatility Premium AK I

Anteilwert	EUR	113,93
Ausgabepreis	EUR	113,93
Rücknahmepreis	EUR	113,93
Anzahl Anteile	STK	5.174.614

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 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

Anhang gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Angaben pro Art von WpFinGesch / Total Return Swaps

		Total Return Swaps
Ertrags- und Kostenanteile		
Ertragsanteil des Fonds		
	absolut EUR	11.836.898,10
	in % der Bruttoerträge	100
Kostenanteil des Fonds		
	EUR	0,00
Ertragsanteil der KVG		
	absolut EUR	*)
	in % der Bruttoerträge	-
Kostenanteil der KVG		
	EUR	-
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)		
	absolut EUR	**)
	in % der Bruttoerträge	-
Kostenanteil Dritter		
	EUR	-
Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)		
	EUR	0,00

Halbjahresbericht finccam Volatility Premium

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

Angaben zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Total Return Swaps

Marktwert der Total Return Swaps

absolut	EUR	-6.932.569,55
in % des Fondsvermögens		-1,18

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	366.363.009,68	Bundesrep. Deutschland
2	Goldman Sachs Bank Europe SE (G) (V) - Frankfurt	67.222.245,71	Bundesrep. Deutschland
3	HSBC Continental Europe S.A. (G) (V) - Paris	619.408,71	Frankreich
4	Bank of America Securities Europe SA (G) (V) - Paris	419.000,00	Frankreich
5	UBS AG (GD) London (V)	414.000,00	Schweiz
6	Barclays Bank Ireland PLC (G) (V) - Dublin	279.128,74	Irland

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	1.643.442,11
>= 1 Monat bis < 3 Monate	589.946,41
>= 3 Monate bis < 1 Jahr	433.083.404,32
>= 1 Jahr	0,00
unbefristet	0,00

Sicherheiten in Zusammenhang mit Total Return Swaps

für Finanzgeschäfte getroffenen Vereinbarungen mit dem jeweiligen Kontrahenten. Die Besicherung erfolgt genettet 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.

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: 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 74.984.503,13 (Stand: September 2024)

Geschäftsführer:

David Blumer, Schaan

Mathias Heiß, Langen

Dr. André Jäger, Witten

Corinna Jäger, Nidderau

Kurt Jovy, München

Jochen Meyers, Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Frankfurt am Main

Katja Müller, Bad Homburg v. d. Höhe

Dr. Thomas Paul, Königstein im Taunus

Janet Zirlwagen, Wehrheim

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:

Ganghoferstraße 70
80339 München

Telefon +49 89 2153 8490

www.finccam.com

WKN / ISIN: A2JQK1/DE000A2JQK19