

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



---

## VM BC Shareconcept Regional

HALBJAHRESBERICHT  
ZUM 31. MAI 2023

---

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



## Vermögensübersicht zum 31.5.2023

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
<b>Anlageschwerpunkte</b>		
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>94.977.627,67</b>	<b>100,33</b>
1. Aktien	91.074.664,09	96,21
Bundesrepublik Deutschland	73.778.363,20	77,94
Österreich	10.012.764,00	10,58
Schweiz	7.283.536,89	7,69
2. Bankguthaben	3.562.057,23	3,76
3. Sonstige Vermögensgegenstände	340.906,35	0,36
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>./313.323,47</b>	<b>./0,33</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>94.664.304,20</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 31.5.2023 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.5.2023 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bestandspositionen</b>						<b>91.074.664,09</b>	<b>96,21</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>56.344.149,89</b>	<b>59,52</b>
<b>Aktien</b>						<b>56.344.149,89</b>	<b>59,52</b>
Peach Property Group AG					CHF		
Namens-Aktien SF 1	CH0118530366	183.750	33.750	0	12,760	2.406.496,97	2,54
Siegfried Holding AG Nam.Akt SF 14,60	CH0014284498	3.000	0	1.500	721,500	2.221.594,99	2,35
u-blox Holding AG Nam.-Akt SF 11,50	CH0033361673	22.000	0	4.000	117,600	2.655.444,93	2,81
All for One Group SE					EUR		
Namens-Aktien o.N.	DE0005110001	95.960	6.475	0	41,500	3.982.340,00	4,21
Alzchem Group AG Inh.-Aktien o.N.	DE000A2YNT30	196.500	34.000	0	18,700	3.674.550,00	3,88
AMADEUS FIRE AG Inh.-Aktien o.N.	DE0005093108	6.000	0	0	120,200	721.200,00	0,76
Bastei Lübbe AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1X3YY0	400.000	0	34.077	4,100	1.640.000,00	1,73
Bertrandt AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005232805	99.459	7.459	0	48,000	4.774.032,00	5,04
FCR Immobilien AG Nam.-Aktien o.N.	DE000A1YC913	158.300	0	5.700	14,500	2.295.350,00	2,42
Francotyp-Postalia Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000FPH9000	420.000	0	0	3,420	1.436.400,00	1,52
Frequentis AG Inhaber-Aktien o.N.	ATFREQUENT09	70.000	0	14.000	27,200	1.904.000,00	2,01
GFT Technologies SE Inh.-Aktien o.N.	DE0005800601	90.000	0	30.000	29,320	2.638.800,00	2,79
init innov.in traffic syst.SE Inh.-Akt o.N.	DE0005759807	189.415	3.500	9.085	29,400	5.568.801,00	5,88
KPS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1A6V48	1.240.000	265.000	0	2,270	2.814.800,00	2,97
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505	23.500	0	0	54,200	1.273.700,00	1,35
LPKF Laser & Electronics SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000	155.000	0	0	9,170	1.421.350,00	1,50
Medios AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1MMCC8	200.000	5.000	0	17,460	3.492.000,00	3,69
MS Industrie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005855183	999.000	0	0	1,610	1.608.390,00	1,70
R. Stahl AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHBB5	42.400	0	0	23,000	975.200,00	1,03
Rosenbauer International AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000922554	60.000	0	0	31,300	1.878.000,00	1,98
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503	6.000	0	0	198,400	1.190.400,00	1,26
Uzin Utz SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007551509	80.500	10.974	0	53,000	4.266.500,00	4,51
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107	38.000	0	0	39,600	1.504.800,00	1,59
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>34.730.514,20</b>	<b>36,69</b>
<b>Aktien</b>						<b>34.730.514,20</b>	<b>36,69</b>
123fahrschule SE					EUR		
Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2P4HL9	295.000	10.000	0	7,650	2.256.750,00	2,38
APONTIS PHARMA AG Inh.-Akt. o.N.	DE000A3CMGM5	455.936	60.936	0	8,800	4.012.236,80	4,24
Blue Cap AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JM2M1	314.000	16.570	0	22,000	6.908.000,00	7,30
DATRON AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0V9LA7	160.299	0	9.701	11,600	1.859.468,40	1,96
EQS Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0005494165	161.000	7.000	0	27,200	4.379.200,00	4,63
Nynomic AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0MSN11	121.000	15.000	0	35,500	4.295.500,00	4,54
SBF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AAE22	859.900	84.900	0	7,050	6.062.295,00	6,40
Wolftank-Adisa Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A25NJ6	364.490	79.490	0	13,600	4.957.064,00	5,24
Summe Wertpapiervermögen						91.074.664,09	96,21

Vermögensaufstellung zum 31.5.2023 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>	<b>3.562.057,23</b>	<b>3,76</b>
<b>Bankguthaben</b>		
EUR-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	3.559.758,82	3,76
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	USD 2.450,11 2.298,41	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>340.906,35</b>	<b>0,36</b>
Zinsansprüche	11.569,20	0,01
Dividendenansprüche	112.701,94	0,12
Quellensteueransprüche	216.635,21	0,23
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>./313.323,47</b>	<b>./0,33</b>
Verwaltungsvergütung	./285.958,85	./0,30
Verwahrstellenvergütung	./14.464,62	./0,02
Prüfungskosten	./12.150,00	./0,01
Veröffentlichungskosten	./750,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>	<b>94.664.304,20</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>

**VM BC Shareconcept Regional Anteilklasse I**

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	296.358
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	207,39
Ausgabepreis	EUR	209,46

**VM BC Shareconcept Regional Anteilklasse R**

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	409.440
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	81,10
Ausgabepreis	EUR	83,53

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

Schweizer Franken	CHF	1 EUR = 0,9743000	US-Dollar	USD	1 EUR = 1,0660000
-------------------	-----	-------------------	-----------	-----	-------------------

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**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 Stück bzw. Währung in 1.000	ISIN	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	Stück 0	Stück 30.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			
<b>Aktien</b>			
VIB Vermögen AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2YPDD0	Stück 0	Stück 23.464
<b>Nichtnotierte Wertpapiere<sup>2)</sup></b>			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
5,0000 % Peach Property Finance GmbH Anleihe v.23(23)	CH1234612187	CHF 1.000	CHF 1.000

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.

Anteilklassenmerkmale im Überblick Anteilklasse	Mindest- anlagesumme EUR	Ausgabeaufschlag bis zu 5,000 %, derzeit	Verwaltungsvergütung bis zu 1,500 p.a. derzeit	Ertragsverwendung	Währung
VM BC Shareconcept Regional Anteilklasse I	50.000	1,000%	1,000%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
VM BC Shareconcept Regional Anteilklasse R	keine	3,000%	1,500%	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

<sup>2)</sup> Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,21
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

**Sonstige Angaben**

**VM BC Shareconcept Regional Anteilklasse I**

Anteilwert	207,39
Ausgabepreis	209,46
Rücknahmepreis	207,39
Anzahl Anteile	Stück 296.358

**VM BC Shareconcept Regional Anteilklasse R**

Anteilwert	81,10
Ausgabepreis	83,53
Rücknahmepreis	81,10
Anzahl Anteile	Stück 409.440

**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.

Frankfurt am Main, den 1. Juni 2023

**Universal-Investment-Gesellschaft mbH**  
Die Geschäftsführung

**Anteilklassen im Überblick**

**Erstausgabedatum**

Anteilklasse I 3. Dezember 2001  
 Anteilklasse R 2. Juli 2007

**Erstausgabepreis**

Anteilklasse I 50,- Euro zzgl. Ausgabeaufschlag  
 Anteilklasse R 50,- Euro zzgl. Ausgabeaufschlag

**Ausgabeaufschlag**

Anteilklasse I derzeit 1,000 %  
 Anteilklasse R derzeit 3,000 %

**Mindestanlagesumme**

Anteilklasse I 50.000,- Euro<sup>3)</sup>  
 Anteilklasse R keine

**Verwaltungsvergütung**

Anteilklasse I derzeit 1,000 % p. a.  
 Anteilklasse R derzeit 1,500 % p. a.

**Verwahrstellenvergütung**

Anteilklasse I derzeit 0,050 % p. a.  
 Anteilklasse R derzeit 0,050 % p. a.

**Währung**

Anteilklasse I Euro  
 Anteilklasse R Euro

**Ertragsverwendung**

Anteilklasse I Ausschüttung  
 Anteilklasse R Ausschüttung

**Wertpapier-Kennnummer / ISIN**

Anteilklasse I A0BLTJ / DE000A0BLTJ4  
 Anteilklasse R A0MQ99 / DE000A0MQ993

<sup>3)</sup> Die Mindestanlagesumme gilt nicht für Mitarbeiter der Kreissparkasse Biberach.

## Kurzübersicht über die Partner des VM BC Shareconcept Regional

### 1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

**Name:**

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,- (Stand: Oktober 2022)

**Eigenmittel:**

EUR 71.352.000,- (Stand: Oktober 2022)

**Geschäftsführer:**

Frank Eggloff, München  
Mathias Heiß, Langen  
Katja Müller, Bad Homburg  
Markus Neubauer, Frankfurt am Main  
Michael Reinhard, Bad Vilbel  
Axel Vespermann, Dreieich

**Aufsichtsrat:**

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin  
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf  
Daniel Fischer, Bad Vilbel  
Daniel F. Just, Pöcking

### 2. Verwahrstelle

**Name:**

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG

**Hausanschrift:**

Kaiserstraße 24  
60311 Frankfurt am Main

**Postanschrift:**

Postfach 10 10 40  
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069/21 61-0  
Telefax: 069/21 61-13 40  
www.hal-privatbank.com

**Rechtsform:**

Aktiengesellschaft

**Haftendes Eigenkapital:**

EUR Mio. 531 (Stand: 31.12.2021)

**Haupttätigkeit:**

Universalbank mit Schwerpunkt in  
Wertpapiergeschäften

### 3. Beratung und Vertrieb

**Name:**

Kreissparkasse Biberach

**Hausanschrift:**

Zeppelinring 27-29  
88400 Biberach

Telefon: 073 51/5 70-0  
Telefax: 073 51/5 70-340  
E-Mail: Info@ksk-bc.de  
www.ksk-bc.de



KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Theodor-Heuss-Allee 70 · 60486 Frankfurt am Main  
Postfach 17 05 48 · 60079 Frankfurt am Main  
Telefon: 069/710 43-0 · Telefax: 069/710 43-700

BERATUNG UND VERTRIEB:



Zeppelinring 27-29 · 88400 Biberach  
Telefon: 073 51/570-0 · Telefax: 073 51/570-340

VERWAHRSTELLE:



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Kaiserstraße 24 · 60311 Frankfurt am Main  
Telefon: 069/21 61-0 · Telefax: 069/21 61-13 40