

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



VM BC Shareconcept Regional

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 31. MAI 2025

VERWAHRSTELLE:



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:



Vermögensübersicht zum 31.5.2025

	Tageswert	% Anteil am Fondsvermögen
Anlageschwerpunkte		
I. Vermögensgegenstände	86.844.348,46	100,31
1. Aktien	83.344.961,30	96,27
Bundesrepublik Deutschland	69.606.276,14	80,40
Österreich	11.022.361,70	12,73
Schweiz	2.716.323,46	3,14
2. Bankguthaben	3.182.608,91	3,68
3. Sonstige Vermögensgegenstände	316.778,25	0,37
II. Verbindlichkeiten	./266.848,68	./0,31
III. Fondsvermögen	86.577.499,78	100,00

Vermögensaufstellung zum 31.5.2025 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.5.2025 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bestandspositionen						83.344.961,30	96,27
Börsengehandelte Wertpapiere						56.037.882,80	64,73
Aktien						56.037.882,80	64,73
Peach Property Group AG					CHF		
Namens-Aktien SF 1	CH0118530366	240.000	120.000	0	6,350	1.634.491,63	1,89
u-blox Holding AG Nam.-Akt. SF 11,50	CH0033361673	11.000	0	8.000	91,700	1.081.831,83	1,25
adesso SE					EUR		
Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z23Q5	23.500	0	0	87,900	2.065.650,00	2,39
All for One Group SE Nam.-Aktien o.N.	DE0005110001	94.000	11.000	7.000	57,000	5.358.000,00	6,19
Alzchem Group AG Inh.-Aktien o.N.	DE000A2YNT30	22.000	0	37.000	125,000	2.750.000,00	3,18
AMADEUS FIRE AG Inh.-Aktien o.N.	DE0005093108	24.000	1.000	0	74,700	1.792.800,00	2,07
Bertrandt AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005232805	124.000	0	0	19,920	2.470.080,00	2,85
Brockhaus Technologies AG							
Namens-Aktien o.N.	DE000A2GSU42	132.500	132.500	0	15,350	2.033.875,00	2,35
CENIT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005407100	390.000	161.142	0	8,860	3.455.400,00	3,99
FCR Immobilien AG Nam.-Aktien o.N.	DE000A1YC913	258.660	36.653	0	12,900	3.336.714,00	3,85
Francotyp-Postalia Holding AG							
Inhaber-Aktien o.N.	DE000FPH9000	98.693	70.000	391.307	2,980	294.105,14	0,34
Frequentis AG Inhaber-Aktien o.N.	ATFREQUENT09	62.000	5.209	9.000	47,800	2.963.600,00	3,42
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	25.000	25.000	0	63,350	1.583.750,00	1,83
GFT Technologies SE Inh.-Aktien o.N.	DE0005800601	100.000	0	0	24,050	2.405.000,00	2,78
init innov.in traffic syst.SE							
Inhaber-Aktien o.N.	DE0005759807	115.000	17.000	0	39,600	4.554.000,00	5,26
Kontron AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A0E9W5	85.000	85.000	0	22,980	1.953.300,00	2,26
KPS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1A6V48	1.825.000	225.000	0	0,836	1.525.700,00	1,76
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505	30.000	0	0	26,400	792.000,00	0,91
LPKF Laser & Electronics SE							
Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000	250.000	0	0	8,100	2.025.000,00	2,34
Medios AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1MMCC8	315.000	10.000	0	11,700	3.685.500,00	4,26
Rosenbauer International AG							
Inhaber-Aktien o.N.	AT0000922554	54.304	0	0	40,800	2.215.603,20	2,56
secunet Security Networks AG							
Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503	11.000	500	2.000	205,000	2.255.000,00	2,60
Uzin Utz SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007551509	65.629	3.146	21.517	58,000	3.806.482,00	4,40
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						27.307.078,50	31,54
Aktien						27.307.078,50	31,54
123fahrschule SE					EUR		
Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2P4HL9	541.000	41.000	0	4,320	2.337.120,00	2,70
Blue Cap AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JM2M1	427.000	25.000	0	17,800	7.600.600,00	8,78
DATRON AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0V9LA7	212.500	25.000	0	8,200	1.742.500,00	2,01
MS Industrie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005855183	1.250.000	100.000	0	1,580	1.975.000,00	2,28
Nynomic AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0MSN11	302.500	101.000	0	12,600	3.811.500,00	4,40
SBF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AAE22	870.000	0	16.000	7,750	6.742.500,00	7,79
Wolftank Group AG Inh.-Aktien o.N.	AT0000A25NJ6	448.965	0	0	6,900	3.097.858,50	3,58
Summe Wertpapiervermögen						83.344.961,30	96,27

Vermögensaufstellung zum 31.5.2025 Gattungsbezeichnung	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	3.182.608,91	3,68
Bankguthaben		
EUR-Guthaben bei:		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	3.182.608,91	3,68
Sonstige Vermögensgegenstände	316.778,25	0,37
Zinsansprüche	4.702,40	0,01
Dividendenansprüche	124.096,14	0,14
Quellensteueransprüche	187.979,71	0,22
Sonstige Verbindlichkeiten	./266.848,68	./0,31
Verwaltungsvergütung	./244.113,47	./0,28
Verwahrstellenvergütung	./9.835,21	./0,01
Prüfungskosten	./12.150,00	./0,01
Veröffentlichungskosten	./750,00	0,00
Fondsvermögen	86.577.499,78	100,00¹⁾

VM BC Shareconcept Regional Anteilklasse I

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	277.501
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	198,09
Ausgabepreis	EUR	200,07

VM BC Shareconcept Regional Anteilklasse R

Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	412.129
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	76,69
Ausgabepreis	EUR	78,99

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken SF CHF 1 EUR = 0,9324000

¹⁾ 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 (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
CompuGroup Medical SE & Co. KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	0	90.000
R. Stahl AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHBB5	0	42.400
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
APONTIS PHARMA AG z. Verkauf eing. Inhaber-Aktien	DE000A40KY75	0	625.000
Andere Wertpapiere			
123fahrschule SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A4DFCP7	500.000	500.000
Peach Property Group AG Anrechte	CH1395344018	0	120.000

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 in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) ²⁾	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) ²⁾	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

²⁾ Die maximale Gebühr kann dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,27
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

VM BC Shareconcept Regional Anteilklasse I

Anteilwert	198,09
Ausgabepreis	200,07
Rücknahmepreis	198,09
Anzahl Anteile	Stück 277.501

VM BC Shareconcept Regional Anteilklasse R

Anteilwert	76,69
Ausgabepreis	78,99
Rücknahmepreis	76,69
Anzahl Anteile	Stück 412.129

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 2. Juni 2025

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Sonstige Information

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 - Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmung vor.

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 ³⁾
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

³⁾ 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:

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,- (Stand: September 2024)

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

Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf

Ellen Engelhardt, Glauburg

Daniel Fischer, Bad Vilbel

Janet Zirlewagen, Wehrheim

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 621.628.611 (Stand: 31.12. 2023)

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:



Europa-Allee 92-96 · 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