KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

Universal Investment

VM BC Shareconcept Regional

HALBJAHRESBERICHT
ZUM 31. MAI 2026

VERWAHRSTELLE:

HAUCK AUFHÄUSER LAMPE

BERATUNG UND VERTRIEB:

Kreissparkasse Biberach

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 31.5.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	**80.837.634,02**	**100,30**
1. Aktien	76.764.453,70	95,25
Bundesrepublik Deutschland	63.915.277,84	79,30
Österreich	9.221.200,00	11,44
Schweiz	3.627.975,86	4,50
2. Bankguthaben	3.905.458,28	4,85
3. Sonstige Vermögensgegenstände	167.722,04	0,21
II. Verbindlichkeiten	**./.242.048,44**	**./.0,30**
III. Fondsvermögen	**80.595.585,58**	**100,00**

Vermögensaufstellung zum 31.5.2026 Gattungsbezeichnung	ISIN	Bestand 31.5.2026 Stück	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum Stück	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum Stück	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Bestandspositionen						**76.764.453,70**	**95,25**
Börsengehandelte Wertpapiere						**44.121.625,86**	**54,74**
Aktien						**44.121.625,86**	**54,74**
Bachem Holding AG					CHF		
Namens-Aktien SF 0,01	CH1176493729	24.000	19.000	0	76,850	2.023.477,78	2,51
Peach Property Group AG							
Namens-Aktien SF 1	CH0118530366	292.500	0	0	5,000	1.604.498,08	1,99
adesso SE					EUR		
Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0Z23Q5	26.000	2.500	0	60,600	1.575.600,00	1,95
All for One Group SE Nam.-Aktien o.N.	DE0005110001	103.000	20.500	19.000	32,100	3.306.300,00	4,10
Alzchem Group AG Inh.-Aktien o.N.	DE000A2YNT30	4.000	0	14.000	188,300	753.200,00	0,93
AMADEUS FIRE AG Inh.-Aktien o.N.	DE0005093108	24.000	0	0	25,050	601.200,00	0,75
Bertrandt AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005232805	126.000	2.000	0	10,150	1.278.900,00	1,59
Brockhaus Technologies AG							
Namens-Aktien o.N.	DE000A2GSU42	180.000	0	0	17,950	3.231.000,00	4,01
FCR Immobilien AG Nam.-Aktien o.N.	DE000A1YC913	302.000	10.000	1.000	11,200	3.382.400,00	4,20
Fielmann Group AG Inh.-Aktien o.N.	DE0005772206	38.000	38.000	0	44,700	1.698.600,00	2,11
Frequentis AG Inhaber-Aktien o.N.	ATFREQUENT09	14.000	0	23.970	80,000	1.120.000,00	1,39
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	45.000	0	0	27,200	1.224.000,00	1,52
GFT Technologies SE Inh.-Aktien o.N.	DE0005800601	92.000	0	13.000	22,100	2.033.200,00	2,52
init innov.in traffic syst.SE							
Inhaber-Aktien o.N.	DE0005759807	94.000	6.500	6.500	51,800	4.869.200,00	6,04
Kontron AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A0E9W5	65.000	0	20.162	23,260	1.511.900,00	1,88
KPS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1A6V48	1.900.000	0	0	0,322	611.800,00	0,76
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000644505	30.000	0	0	23,650	709.500,00	0,88
LPKF Laser & Electronics SE							
Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000	54.500	0	195.500	22,100	1.204.450,00	1,49
Medios AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1MMCC8	315.000	0	0	13,600	4.284.000,00	5,32
Rosenbauer International AG							
Inhaber-Aktien o.N.	AT0000922554	32.500	0	21.500	63,400	2.060.500,00	2,56
secunet Security Networks AG							
Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503	7.000	0	3.000	208,000	1.456.000,00	1,81
Uzin Utz SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007551509	59.500	12.105	2.605	60,200	3.581.900,00	4,44
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						**32.642.827,84**	**40,50**
Aktien						**32.642.827,84**	**40,50**
123fahrschule SE					EUR		
Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2P4HL9	541.000	0	0	2,620	1.417.420,00	1,76
2G Energy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HL8N9	6.000	6.000	0	66,900	401.400,00	0,50
Blue Cap AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0JM2M1	388.500	0	7.500	19,250	7.478.625,00	9,28
CENIT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005407100	533.219	83.219	0	9,700	5.172.224,30	6,42
DATRON AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0V9LA7	220.850	0	6.135	9,550	2.109.117,50	2,62
M1 Kliniken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0STSQ8	32.500	32.500	0	19,000	617.500,00	0,77
MS Industrie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005855183	1.306.712	0	0	1,360	1.777.128,32	2,20
Nynomic AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0MSN11	270.000	22.041	95.000	20,700	5.589.000,00	6,93
SBF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AAE22	923.000	33.000	0	4,610	4.255.030,00	5,28
sdm SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CM708	76.034	166.034	215.000	0,080	6.082,72	0,01
Steyr Motors AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A3FW25	51.000	26.000	0	36,660	1.869.660,00	2,32
Wolftank Group AG Inh.-Aktien o.N.	AT0000A25NJ6	462.000	6.552	0	4,220	1.949.640,00	2,42
Summe Wertpapiervermögen						76.764.453,70	95,25

Vermögensaufstellung zum 31.5.2026 Gattungsbezeichnung			Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds-vermögen
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds			**3.905.458,28**	**4,85**
Bankguthaben				
EUR-Guthaben bei:				
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			3.901.405,24	4,84
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:				
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	CHF	3.694,35	4.053,04	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände			**167.722,04**	**0,21**
Zinsansprüche			5.744,50	0,01
Dividendenansprüche			90.780,01	0,11
Quellensteueransprüche			71.197,53	0,09
Sonstige Verbindlichkeiten			**./.242.048,44**	**./.0,30**
Zinsverbindlichkeiten			./.1,84	0,00
Verwaltungsvergütung			./.220.269,73	./.0,27
Verwahrstellenvergütung			./.8.903,54	./.0,01
Prüfungskosten			./.12.127,50	./.0,02
Veröffentlichungskosten			./.745,83	0,00
Fondsvermögen			**80.595.585,58**	**100,00** [1)]

VM BC Shareconcept Regional Anteilklasse I		
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	263.964
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	194,07
Ausgabepreis	EUR	196,01

VM BC Shareconcept Regional Anteilklasse R		
Anzahl der umlaufenden Anteile	Stück	392.875
Anteilwert/Rücknahmepreis	EUR	74,75
Ausgabepreis	EUR	76,99

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 = 0,9115000

[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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Käufe / Zugänge Stück	Verkäufe / Abgänge Stück
Nichtnotierte Wertpapiere			
Aktien			
All for One Group SE z.Rückkauf eing.Namens-Aktien	DE000A41YDE5	19.000	19.000

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	Mindestanlagesumme 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 %)	95,25
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

VM BC Shareconcept Regional Anteilklasse I

Anteilwert	194,07
Ausgabepreis	196,01
Rücknahmepreis	194,07
Anzahl Anteile	Stück 263.964

VM BC Shareconcept Regional Anteilklasse R

Anteilwert	74,75
Ausgabepreis	76,99
Rücknahmepreis	74,75
Anzahl Anteile	Stück 392.875

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. Juni 2026

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	Ausschütung
Anteilklasse R	Ausschütung
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 2025)

Eigenmittel:
EUR 75.461.280,84 (Stand: September 2025)

Geschäftsführer:
Markus Bannwart, Mainz
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

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 633.247.896,19 (Stand: 31.12.2024)

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:

Universal Investment

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:

Kreissparkasse Biberach

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