

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



LeanVal Equity Protect

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 30. JUNI 2026

Halbjahresbericht LeanVal Equity Protect

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 (Fondsrisikobegrenzungs-gesetz - FRiG) geänderten Regelungen des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) angepasst.

Halbjahresbericht LeanVal Equity Protect

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	24.713.799,53	101,06
1. Aktien	22.332.708,61	91,32
Belgien	597.773,82	2,44
Bundesrep. Deutschland	5.992.167,16	24,50
Finnland	120.200,60	0,49
Frankreich	5.596.509,45	22,88
Italien	2.221.111,55	9,08
Niederlande	4.294.716,86	17,56
Spanien	3.510.229,17	14,35
2. Derivate	296.250,47	1,21
3. Bankguthaben	2.067.307,04	8,45
4. Sonstige Vermögensgegenstände	17.533,41	0,07
II. Verbindlichkeiten	-258.452,43	-1,06
III. Fondsvermögen	24.455.347,10	100,00

Halbjahresbericht LeanVal Equity Protect

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	22.332.708,61	91,32
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	22.332.708,61	91,32
Aktien							EUR	22.332.708,61	91,32
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK		1.509	136	0	EUR 179,400	270.714,60	1,11
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK		257	30	0	EUR 820,400	210.842,80	0,86
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK		7.817	4.052	3.539	EUR 35,220	275.314,74	1,13
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK		1.286	308	170	EUR 173,280	222.820,75	0,91
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190	STK		2.627	0	2.218	EUR 194,540	511.056,58	2,09
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK		813	686	668	EUR 414,100	336.663,30	1,38
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK		2.068	2.304	2.072	EUR 51,080	105.633,44	0,43
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK		8.227	6.315	1.988	EUR 72,660	597.773,82	2,44
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK		1.436	83	667	EUR 1.721,400	2.471.930,40	10,11
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK		3.568	0	3.389	EUR 43,850	156.456,80	0,64
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK		48.296	9.054	7.930	EUR 21,870	1.056.233,52	4,32
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK		123.832	17.098	13.941	EUR 12,084	1.496.385,89	6,12
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK		3.544	1.751	0	EUR 46,780	165.788,32	0,68
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK		2.146	0	1.874	EUR 48,410	103.887,86	0,42
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK		564	0	0	EUR 57,260	32.294,64	0,13
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK		8.807	6.723	2.023	EUR 102,140	899.546,98	3,68
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007	STK		959	127	86	EUR 79,160	75.914,44	0,31
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644	STK		1.414	87	3.867	EUR 71,740	101.440,36	0,41
Deutsche Bank AG	DE0005140008	STK		7.786	4.074	0	EUR 29,625	230.660,25	0,94
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK		780	427	23	EUR 238,800	186.264,00	0,76
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK		1.965	0	1.978	EUR 53,100	104.341,50	0,43
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK		16.317	3.131	0	EUR 23,850	389.160,45	1,59
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK		64.856	36.551	3.223	EUR 10,054	652.062,22	2,67
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK		14.447	11.523	609	EUR 27,590	398.592,73	1,63
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK		17.702	13.518	0	EUR 20,620	365.015,24	1,49
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK		673	692	617	EUR 164,050	110.405,65	0,45
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK		259	848	1.079	EUR 324,350	84.006,65	0,34
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK		73	7	66	EUR 1.598,000	116.654,00	0,48
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK		26.353	15.094	0	EUR 21,840	575.549,52	2,35
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK		5.015	0	4.049	EUR 55,120	276.426,80	1,13

Halbjahresbericht LeanVal Equity Protect

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	
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	11.509	9.127	3.027	EUR	81,670	939.940,03	3,84
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	12.360	10.541	10.368	EUR	27,670	342.001,20	1,40
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	28.882	0	1.243	EUR	5,990	173.003,18	0,71
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	996	104	951	EUR	383,650	382.115,40	1,56
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	571	346	307	EUR	484,100	276.421,10	1,13
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	1.538	299	161	EUR	43,920	67.548,96	0,28
Münchener Rückvers.-Ges. AG Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	279	0	252	EUR	488,500	136.291,50	0,56
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	7.241	1.498	929	EUR	16,600	120.200,60	0,49
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	11.114	991	373	EUR	37,990	422.220,86	1,73
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	204	0	175	EUR	990,500	202.062,00	0,83
SAFRAN Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	3.107	222	0	EUR	345,000	1.071.915,00	4,38
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	4.627	2.348	0	EUR	75,080	347.395,16	1,42
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	9.845	7.745	0	EUR	134,000	1.319.230,00	5,39
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	2.487	293	0	EUR	285,400	709.789,80	2,90
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	1.613	113	4.605	EUR	281,150	453.494,95	1,85
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	6.356	2.083	1.240	EUR	165,800	1.053.824,80	4,31
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	8.816	748	243	EUR	68,030	599.752,48	2,45
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	12.101	1.061	499	EUR	78,260	947.024,26	3,87
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	996	0	948	EUR	127,800	127.288,80	0,52
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	1.087	756	1.552	EUR	56,440	61.350,28	0,25
Summe Wertpapiervermögen 2)							EUR	22.332.708,61	91,32	

Halbjahresbericht LeanVal Equity Protect

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	296.250,47	1,21
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate							EUR	296.250,47	1,21
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	182.013,27	0,74
FUTURE EURO STOXX 50 PR.EUR 18.09.26 EUREX		185	EUR	Anzahl	34			93.960,00	0,38
FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 18.09.26 CME		352	USD	Anzahl	14			88.053,27	0,36
Optionsrechte							EUR	114.237,20	0,47
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	62.374,00	0,26
ESTX 50 PR.EUR PUT 17.07.26 BP 5300,00 EUREX		185		Anzahl	1280		EUR 1,100	1.408,00	0,01
ESTX 50 PR.EUR PUT 18.09.26 BP 5700,00 EUREX		185		Anzahl	1280		EUR 39,200	50.176,00	0,21
ESTX 50 PR.EUR PUT 21.08.26 BP 5250,00 EUREX		185		Anzahl	1300		EUR 8,300	10.790,00	0,04
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	51.863,20	0,21
FUT E S+P EOM 09.26 PUT 31.07.26 BP 6800,00 CME		352		Anzahl	-2200		USD 12,300	-23.670,40	-0,10
FUT E S+P EOM 09.26 PUT 31.07.26 BP 7050,00 CME		352		Anzahl	-1100		USD 23,250	-22.371,41	-0,09
FUT E S+P EOM 09.26 PUT 31.07.26 BP 7350,00 CME		352		Anzahl	1100		USD 60,000	57.732,68	0,24
FUT E-MI SP W3 09.26 PUT 17.07.26 BP 6750,00 CME		352		Anzahl	-2200		USD 3,500	-6.735,48	-0,03
FUT E-MI SP W3 09.26 PUT 17.07.26 BP 7000,00 CME		352		Anzahl	-1100		USD 6,800	-6.543,04	-0,03
FUT E-MI SP W3 09.26 PUT 17.07.26 BP 7300,00 CME		352		Anzahl	1100		USD 23,500	22.611,97	0,09
FUT E-MI SP W4 09.26 PUT 24.07.26 BP 7000,00 CME		352		Anzahl	-3300		USD 12,600	-36.371,59	-0,15
FUT E-MI SP W4 09.26 PUT 24.07.26 BP 7400,00 CME		352		Anzahl	1100		USD 53,750	51.718,86	0,21
FUT MI SP W2 09.26 PUT 10.07.26 BP 6500,00 CME		352		Anzahl	2200		USD 0,700	1.347,10	0,01
FUT MI SP W2 09.26 PUT 10.07.26 BP 7150,00 CME		352		Anzahl	-4400		USD 4,500	-17.319,80	-0,07
FUT MI SP W2 09.26 PUT 10.07.26 BP 7350,00 CME		352		Anzahl	2200		USD 14,600	28.096,57	0,11
FUT MINI S+P WD 09.26 PUT 02.07.26 BP 6000,00 CME		352		Anzahl	4400		USD 0,050	192,44	0,00
FUT MINI S+P WD 09.26 PUT 02.07.26 BP 6500,00 CME		352		Anzahl	2200		USD 0,050	96,22	0,00

Halbjahresbericht LeanVal Equity Protect

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
FUT MINI S+P WD 09.26 PUT 02.07.26 BP 7250,00 CME		352	Anzahl	-1100			USD 0,900	-865,99	0,00
FUT MINI S+P WD 09.26 PUT 02.07.26 BP 7400,00 CME		352	Anzahl	1100			USD 4,100	3.945,07	0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.067.307,04	8,45
Bankguthaben							EUR	2.067.307,04	8,45
EUR - Guthaben bei:									
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			EUR	1.446.520,23			% 100,000	1.446.520,23	5,91
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			USD	709.683,48			% 100,000	620.786,81	2,54
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	17.533,41	0,07
Zinsansprüche			EUR	3.867,04				3.867,04	0,02
Dividendenansprüche			EUR	7.493,60				7.493,60	0,03
Quellensteueransprüche			EUR	6.172,77				6.172,77	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-258.452,43	-1,06
Verwaltungsvergütung			EUR	-8.709,82				-8.709,82	-0,04
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.892,05				-3.892,05	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-9.000,00				-9.000,00	-0,04
Veröffentlichungskosten			EUR	-1.000,00				-1.000,00	0,00
Portfoliomanagervergütung			EUR	-53.837,29				-53.837,29	-0,22
Variation Margin			EUR	-182.013,27				-182.013,27	-0,74

Halbjahresbericht LeanVal Equity Protect

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Fondsvermögen							EUR	24.455.347,10	100,00 1)
LeanVal Equity Protect - AK I									
Anteilwert							EUR	144,36	
Ausgabepreis							EUR	144,36	
Rücknahmepreis							EUR	144,36	
Anzahl Anteile							STK	83.755	
LeanVal Equity Protect - AK R									
Anteilwert							EUR	141,93	
Ausgabepreis							EUR	141,93	
Rücknahmepreis							EUR	141,93	
Anzahl Anteile							STK	87.121	

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
LeanVal Equity Protect

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar DL	(USD)	per 30.06.2026 1,1432000	= 1 EUR (EUR)
--------------	-------	-----------------------------	---------------

Marktschlüssel

Terminbörsen

185	Eurex Deutschland
352	Chicago - CME Globex

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
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Nichtnotierte Wertpapiere

Andere Wertpapiere

Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809V1	STK	19.731	19.731	
-------------------------	--------------	-----	--------	--------	--

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR, S+P 500)		EUR			11.482,71
---	--	-----	--	--	-----------

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):

(Basiswert(e): ESTX 50 PR.EUR)		EUR			277,78
--------------------------------	--	-----	--	--	--------

Halbjahresbericht LeanVal Equity Protect

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
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
, FUTURE E-MINI S+P 500EUR Thurs F 18.06.26 CME)					
		EUR			0,00
(Basiswert(e): FUTURE E-MIN S+P 500 EOM 18.06.26 CME, FUTURE E-MIN S+P 500 EOM 20.03.26 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP W1 18.06.26 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP W1 20.03.26 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP W2 18.06.26 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP W2 18.09.26 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP W2 20.03.26 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP Week3 18.06.26 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP Week3 20.03.26 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP Week4 18.06.26 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP Week4 18.09.26 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP Week4 20.03.26 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 18.06.26 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 20.03.26 CME,					
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
(Basiswert(e): FUTURE E-MIN S+P 500 EOM 18.06.26 CME, FUTURE E-MIN S+P 500 EOM 20.03.26 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP W1 18.06.26 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP W1 20.03.26 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP W2 18.06.26 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP W2 20.03.26 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP Week3 18.06.26 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP Week3 20.03.26 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP Week4 18.06.26 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP Week4 18.09.26 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 EUROP Week4 20.03.26 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 18.06.26 CME, FUTURE E-MINI S+P 500 INDEX 20.03.26 CME, FUTURE E-MINI S+P 500EUR Thurs F 18.06.26 CME, , FUTURE E-MINI S+P 500EUR Thurs F 18.09.26 CME)					
		EUR			4.374,47

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.

Halbjahresbericht LeanVal Equity Protect

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilkategorie	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag derzeit (Angabe in %) *)	Verwaltungsvergütung derzeit (Angabe in % p.a.) *)	Ertragsverwendung	Währung
LeanVal Equity Protect - AK I	1.000.000	0,00	0,150	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
LeanVal Equity Protect - AK R	keine	0,00	0,150	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR

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

Halbjahresbericht LeanVal Equity Protect

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	91,32
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	1,21

Sonstige Angaben

LeanVal Equity Protect - AK I

Anteilwert	EUR	144,36
Ausgabepreis	EUR	144,36
Rücknahmepreis	EUR	144,36
Anzahl Anteile	STK	83.755

LeanVal Equity Protect - AK R

Anteilwert	EUR	141,93
Ausgabepreis	EUR	141,93
Rücknahmepreis	EUR	141,93
Anzahl Anteile	STK	87.121

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

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

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.

Halbjahresbericht LeanVal Equity Protect

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse I	1. März 2023
Anteilklasse R	1. März 2023

Erstausgabepreis

Anteilklasse I	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse R	EUR 100 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse I	derzeit 0,00 %
Anteilklasse R	derzeit 0,00 %

Mindestanlagesumme

Anteilklasse I	EUR 1.000.000; die Gesellschaft kann nach eigenem Ermessen geringere Mindestanlagebeträge gestatten.
Anteilklasse R	keine

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,150 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,150 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,08 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 0,08 % p.a.

Asset Management-Vergütung

Anteilklasse I	derzeit 0,50 % p.a.
Anteilklasse R	derzeit 1,25 % p.a.

Erfolgsabhängige Vergütung

Anteilklasse I	derzeit 20 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (EURO STOXX ® 50 Net Return Index).
Anteilklasse R	derzeit 20 % der vom Fonds in der Abrechnungsperiode erwirtschafteten Rendite über dem Referenzwert (EURO STOXX ® 50 Net Return Index).

Währung

Anteilklasse I	EUR
Anteilklasse R	EUR

Ertragsverwendung

Anteilklasse I	Ausschüttung
Anteilklasse R	Ausschüttung

Wertpapier-Kennnummer / ISIN

Anteilklasse I	A3D05K / DE000A3D05K6
Anteilklasse R	A3D05L / DE000A3D05L4

Halbjahresbericht LeanVal Equity Protect

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 Zirlwagen, Wehrheim

2. Verwahrstelle

ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch

Hausanschrift:

Mainzer Landstraße 1
60329 Frankfurt am Main

Telefon: (069) 2161-0
Telefax: (069) 2161-1340
<https://www.abnamro.de>

3. Vertriebs- und Asset-Management-Gesellschaft

LeanVal Asset Management AG

Postanschrift:

Bleichstraße 52
60313 Frankfurt am Main

Telefon: +49 69 94 94 88 000
Telefax: +49 69 94 94 88 010
<https://lvam.de>