

Halbjahresbericht

SALytic Active Equity

zum 30. September 2025

**Halbjahresbericht des
SALytic Active Equity
zum 30. September 2025**

| | |
|--|---|
| ■ Vermögensübersicht | 2 |
| ■ Vermögensaufstellung | 3 |
| ■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind | 6 |
| ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 7 |

■ Vermögensübersicht

| | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|---|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 19.503.238,21 | 100,13 |
| 1. Aktien | 15.112.145,20 | 77,58 |
| Finanzwerte | 4.156.933,25 | 21,34 |
| Industriewerte | 3.367.768,84 | 17,29 |
| Technologie | 2.347.246,00 | 12,05 |
| Verbraucher-Dienstleistungen | 1.151.025,00 | 5,91 |
| Rohstoffe | 1.055.280,00 | 5,42 |
| Gesundheitswesen | 961.550,00 | 4,94 |
| Telekommunikation | 568.596,00 | 2,92 |
| Versorgungsunternehmen | 495.534,75 | 2,54 |
| Konsumgüter | 390.811,36 | 2,01 |
| Immobilien | 371.700,00 | 1,91 |
| Energiewerte | 245.700,00 | 1,26 |
| 2. Anleihen | 0,00 | 0,00 |
| 3. Derivate | 0,00 | 0,00 |
| 4. Forderungen | -98,72 | 0,00 |
| 5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen | 0,00 | 0,00 |
| 6. Bankguthaben | 381.537,24 | 1,96 |
| 7. Sonstige | | |
| Vermögensgegenstände | 4.009.654,49 | 20,59 |
| Zielfondsanteile | 4.009.654,49 | 20,59 |
| Indexfonds | 3.001.414,16 | 15,41 |
| Aktienfonds | 1.008.240,33 | 5,18 |
| II. Verbindlichkeiten | -24.793,41 | -0,13 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -24.793,41 | -0,13 |
| III. Fondsvermögen | 19.478.444,80 | 100,00^{*)} |

^{*)} Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

■ Vermögensaufstellung

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.09.2025 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|--|--------------|-------|------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|-----------|--------------------|------------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Euro | | | | | | | | | |
| AIR LIQUIDE INH. EO 5,50 | FR0000120073 | STK | 3.000 | - | - | EUR | 176.860 | 530.580,00 | 2,72 |
| ALLIANZ VINK.NAM. | DE0008404005 | STK | 1.000 | - | 1.000 | EUR | 357.400 | 357.400,00 | 1,83 |
| ASM INT. | NL0000334118 | STK | 1.120 | - | - | EUR | 510.800 | 572.096,00 | 2,94 |
| ASML HOLDING EO -,09 | NL0010273215 | STK | 1.000 | 270 | 900 | EUR | 828.100 | 828.100,00 | 4,25 |
| AXA S.A. INH. EO 2,29 | FR0000120628 | STK | 18.000 | - | - | EUR | 40.640 | 731.520,00 | 3,76 |
| BCA MONTE D.PASCHI D.SIE. | IT0005508921 | STK | 25.000 | 25.000 | - | EUR | 7.540 | 188.500,00 | 0,97 |
| BCO SANTANDER N.EO0,5 | ES0113900J37 | STK | 90.000 | 90.000 | - | EUR | 8.874 | 798.660,00 | 4,10 |
| BNP PARIBAS INH. EO 2 | FR0000131104 | STK | 10.000 | - | 3.000 | EUR | 77.330 | 773.300,00 | 3,97 |
| CIRSA ENTER.ACT.SP.EO,-50 | ES0105884011 | STK | 15.000 | 15.000 | - | EUR | 15.510 | 232.650,00 | 1,19 |
| COVESTRO AG O.N. Z.VERK. | DE000A40KY26 | STK | 9.000 | - | - | EUR | 58.300 | 524.700,00 | 2,69 |
| DT.TELEKOM NAM. | DE0005557508 | STK | 19.600 | - | - | EUR | 29.010 | 568.596,00 | 2,92 |
| FRESENIUS | DE0005785604 | STK | 12.000 | - | 6.000 | EUR | 47.400 | 568.800,00 | 2,92 |
| IBERDROLA | ES0144580Y14 | STK | 30.769 | - | - | EUR | 16.105 | 495.534,75 | 2,54 |
| INFINEON TECHN. NAM. | DE0006231004 | STK | 4.500 | 4.500 | - | EUR | 33.200 | 149.400,00 | 0,77 |
| LEGRAND S.A. INH. EO 4 | FR0010307819 | STK | 1.000 | 1.000 | - | EUR | 140.600 | 140.600,00 | 0,72 |
| LVMH | FR0000121014 | STK | 1.250 | 350 | 600 | EUR | 520.500 | 650.625,00 | 3,34 |
| MUENCH.RUECKVERS. NA O.N. | DE0008430026 | STK | 1.200 | - | - | EUR | 543.400 | 652.080,00 | 3,35 |
| RHEINMETALL AG | DE0007030009 | STK | 400 | - | 200 | EUR | 1.984.500 | 793.800,00 | 4,08 |
| SAIPEM | IT0005495657 | STK | 100.000 | 100.000 | 175.000 | EUR | 2.457 | 245.700,00 | 1,26 |
| SANOFI | FR0000120578 | STK | 5.000 | - | - | EUR | 78.550 | 392.750,00 | 2,02 |
| SAP | DE0007164600 | STK | 3.500 | - | - | EUR | 227.900 | 797.650,00 | 4,10 |
| SCHNEIDER ELEC. | FR0000121972 | STK | 3.000 | - | - | EUR | 237.600 | 712.800,00 | 3,66 |
| SIEMENS NAM. | DE0007236101 | STK | 3.000 | - | - | EUR | 229.200 | 687.600,00 | 3,53 |
| SODEXO | FR0000121220 | STK | 5.000 | - | - | EUR | 53.550 | 267.750,00 | 1,37 |
| STE GENERALE INH. EO 1,25 | FR0000130809 | STK | 7.000 | - | 7.000 | EUR | 56.360 | 394.520,00 | 2,03 |
| VINCI S.A. INH. EO 2,50 | FR0000125486 | STK | 3.000 | - | - | EUR | 117.950 | 353.850,00 | 1,82 |
| VONOVA SE NA O.N. | DE000A1ML7J1 | STK | 14.000 | - | - | EUR | 26.550 | 371.700,00 | 1,91 |
| VUSIONGROUP S.A. EO 2 | FR0010282822 | STK | 1.000 | 2.000 | 1.000 | EUR | 255.000 | 255.000,00 | 1,31 |
| Schweizer Franken | | | | | | | | | |
| AMRIZE AG DL 1000 | CH1430134226 | STK | 3.750 | - | - | CHF | 38.390 | 153.995,29 | 0,79 |
| HOLCIM NAM. | CH0012214059 | STK | 3.750 | - | - | CHF | 67.340 | 270.123,55 | 1,39 |
| NESTLÉ | CH0038863350 | STK | 5.000 | - | - | CHF | 73.070 | 390.811,36 | 2,01 |
| Englische Pfund | | | | | | | | | |
| BARCLAYS PLC LS 0,25 | GB0031348658 | STK | 60.000 | 60.000 | - | GBP | 3.796 | 260.953,25 | 1,34 |
| Investmentanteile | | | | | | | | | |
| Gesellschaftsfremde Investmentanteile | | | | | | | | | |
| Euro | | | | | | | | | |
| SALYTIC WOHNIMMO.EUROPAPL | DE000A2QND38 | ANT | 12.000 | - | - | EUR | 45.050 | 540.600,00 | 2,78 |
| US-Dollar | | | | | | | | | |
| ISHARES NASDAQ-100 U.ETF | DE000A0F5UF5 | ANT | 2.500 | 2.500 | - | USD | 239.171 | 508.875,00 | 2,61 |
| ISHS-CORE S+P 500 DL D | IE0031442068 | ANT | 11.500 | 11.500 | - | USD | 66.228 | 648.184,04 | 3,33 |
| ISHSVII-MSCI USA DL ACC | IE00B52SFT06 | ANT | 775 | 775 | - | USD | 686.400 | 452.731,91 | 2,32 |
| L+G-L+G ART.INTEL.U.ETF | IE00BK5BCD43 | ANT | 21.000 | 21.000 | - | USD | 28.291 | 505.631,30 | 2,60 |
| SIFV ASIAN TOT.RET.C ACC | LU0326949186 | ANT | 1.100 | 1.100 | - | USD | 499.525 | 467.640,33 | 2,40 |

■ Vermögensaufstellung

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.09.2025 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|---|--------------|-------|------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|---------|----------------------|------------------------------|
| SPDR S+P 500 UCITS ETF | IE00B6YX5C33 | ANT | 800 | 800 | - | USD | 664,010 | 452.091,91 | 2,32 |
| XT-SP500EW S+S UE 1CDLA | IE0004MFRED4 | ANT | 10.000 | 10.000 | - | USD | 50,983 | 433.900,00 | 2,23 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | | |
| Bankguthaben, nicht verbriezte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | | |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle | | | | | | | | | |
| HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY | | EUR | | 355.647,28 | | % | 100,000 | 355.647,28 | 1,83 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY | | SEK | | 0,50 | | % | 100,000 | 0,05 | 0,00 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY | | CHF | | 21.282,65 | | % | 100,000 | 22.765,84 | 0,12 |
| HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY | | GBP | | 679,47 | | % | 100,000 | 778,49 | 0,00 |
| HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY | | USD | | 2.756,06 | | % | 100,000 | 2.345,58 | 0,01 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | | |
| ZINSANSPRÜCHE | | EUR | | -98,72 | | | | -98,72 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN | | EUR | | -10.853,04 | | | | -10.853,04 | -0,06 |
| KOSTENABGRENZUNGEN | | EUR | | -13.940,37 | | | | -13.940,37 | -0,07 |
| Fondsvermögen | | | | | | | | | |
| | | EUR | | | | | | 19.478.444,80 | 100,00^{*)} |

| | | |
|--------------------|-----|------------|
| Anteilwert | EUR | 80,65 |
| Umlaufende Anteile | STK | 241.523,00 |

^{*)} Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.09.2025 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2025

| | | |
|--------------------|-------|--------------------|
| Schweizer Franken | (CHF) | 0,93485 = 1 (EUR) |
| Englische Pfund | (GBP) | 0,87280 = 1 (EUR) |
| Schwedische Kronen | (SEK) | 11,05100 = 1 (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,17500 = 1 (EUR) |

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährige Änderungen der Stammdaten eines Wertpapiers stattgefunden. Diese Kapitalmaßnahmen und die Umbuchungen aufgrund von Stammdatenänderungen sind ohne Umsatzzahlen in der „Vermögensaufstellung“ und in den „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ enthalten.

**■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene
Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der
Vermögensaufstellung sind**

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen
(Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |
|---------------------|------|-----------------------|-------------------|----------------------|
| | | bzw. Whg. | | |

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Euro

| | | | | |
|------------------|--------------|-----|---|--------|
| AIRBUS | NL0000235190 | STK | - | 3.100 |
| BASF NAM. | DE000BASF111 | STK | - | 10.000 |
| COMMERZBANK AG | DE000CBK1001 | STK | - | 30.000 |
| ESSILORLUXOTTICA | FRO000121667 | STK | - | 1.997 |
| FRAPORT AG | DE0005773303 | STK | - | 6.600 |
| FFM.AIRPORT | | | | |
| GERRESHEIMER AG | DE000A0LD6E6 | STK | - | 3.500 |
| IBERDROLA INH. | ES06445809U3 | STK | - | 9 |
| -ANR- | | | | |
| SPRINGER NATURE | DE000SPG1003 | STK | - | 15.000 |
| INH O.N. | | | | |

Dänische Kronen

| | | | | |
|--------------|--------------|-----|---|-------|
| NOVO-NORDISK | DK0062498333 | STK | - | 5.000 |
| NAM. 'B' | | | | |

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

| | |
|---|----------------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen | 98,17 % |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen | 0,00 % |

Sonstige Angaben

| | |
|---------------------------------|-------------------|
| Anteilwert (EUR) | 80,65 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 241.523,00 |

Angaben zum Bewertungsverfahren gemäß §§ 26-31 und 34 KARBV

Alle Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder einem anderem organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Preis bewertet, der aufgrund von fest definierten Kriterien als handelbar eingestuft werden kann und der eine verlässliche Bewertung sicherstellt (§§ 27, 34 KARBV).

Die verwendeten Preise sind Börsenpreise, Notierungen auf anerkannten Informationssystemen oder Kurse aus emittentenunabhängigen Bewertungssystemen (§§ 28, 34 KARBV).

Anteile an Investmentvermögen werden mit ihrem zuletzt verfügbaren veröffentlichten Rücknahmekurs der jeweiligen Kapitalverwaltungsgesellschaft bewertet.

Bankguthaben werden zum Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen, kündbare Festgelder zum Verkehrswert und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet (§§ 29, 34 KARBV).

Die Bewertung erfolgt grundsätzlich zum letzten gehandelten Preis gemäß festgelegtem Bewertungszeitpunkt (Vortag oder gleichtägig).

Vermögensgegenstände, die nicht zum Handel an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die keine handelbaren Kurse festgestellt werden können, werden mit Hilfe von anerkannten Bewertungsmodellen auf Basis beobachtbarer Marktdaten bewertet. Ist keine Bewertung auf Basis von Modellen möglich, erfolgt eine Bewertung durch andere geeignete Verfahren zur Preisfeststellung (§§ 28, 34 KARBV). Andere geeignete Verfahren kann die Verwendung eines von einem Dritten ermittelten Preises sein und unterliegt einer Plausibilitätsprüfung durch die KVG.

Optionen und Futures, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder in einem organisierten Markt einbezogen sind, werden zu dem jeweils verfügbaren handelbaren Kurs (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet.

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

| Investmentanteile | Verwaltungsvergütung ¹⁾ |
|---------------------------|------------------------------------|
| ISHARES NASDAQ-100 U.ETF | 0,30000 % p.a. |
| ISHS-CORE S+P 500 DL D | 0,07000 % p.a. |
| ISHSVII-MSCI USA DL ACC | 0,07000 % p.a. |
| L+G-L+G ART.INTEL.U.ETF | 0,49000 % p.a. |
| SALYTIC WOHNIMMO.EUROPAPL | 0,76000 % p.a. |
| SISF ASIAN TOT.RET.C ACC | 1,29000 % p.a. |

| | |
|-------------------------|----------------|
| SPDR S+P 500 UCITS ETF | 0,03000 % p.a. |
| XT-SP500EW S+S UE 1CDLA | 0,17000 % p.a. |

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

Bei den Angaben zu Verwaltungsvergütungen handelt es sich um den von den Gesellschaften maximal belasteten Prozentsatz.
Quelle: WM Datenservice, Verkaufsprospekte

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.

Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

