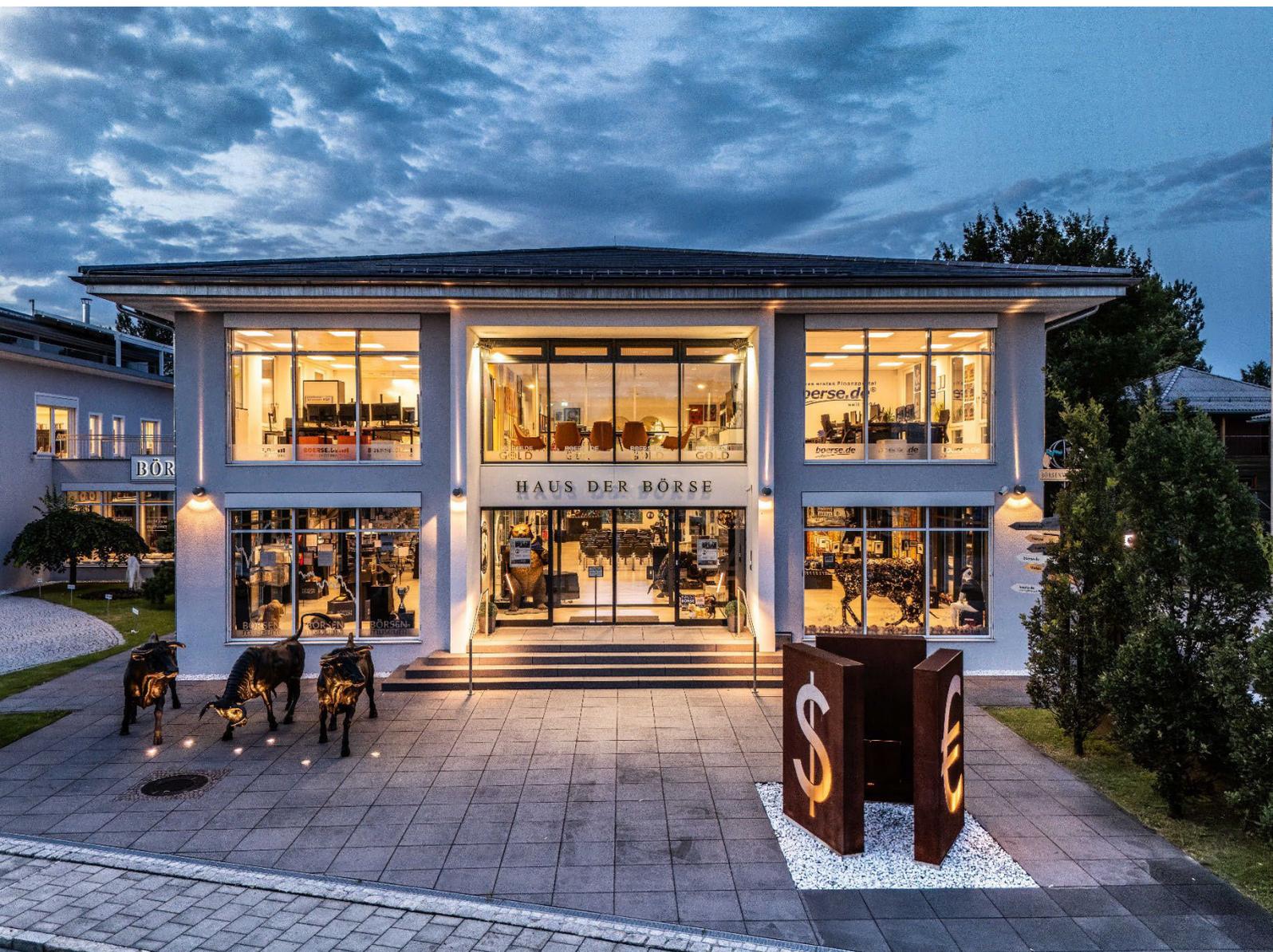


Halbjahresbericht

boerse.de-Dividendenfonds

Halbjahresbericht per 31.03.2025 (ungeprüft)

R.C.S. Luxembourg K2255



Ein Investmentfonds (fonds commun de placement) gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	4
boerse.de-Dividendenfonds	5
Vermögensrechnung per 31.03.2025	5
Erfolgsrechnung vom 01.10.2024 bis 31.03.2025	6
3-Jahres-Vergleich	7
Veränderung des Nettovermögens	8
Anteile im Umlauf	9
Vermögensinventar per 31.03.2025	10
Derivative Finanzinstrumente per 31.03.2025	12
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht	13
Ergänzende Angaben	18

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der „Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP)“ sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht erfolgen.

Organisation

Verwaltungsgesellschaft

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH
Stolkgasse 25-45
DE-50667 Köln
www.monega.de

Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft

Bernhard Fünfer
Christian Finke

Teilweise handelnd durch

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH,
Zweigniederlassung Luxemburg
60, Rue de Luxembourg
LU-5408 Bous

Niederlassungsleitung

Bärbel Schneider
Christian Stampfer (seit dem 01.01.2025)

Zentralverwaltungs-, Register- und Transferstelle

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA
2, Rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

VP Bank (Luxembourg) SA
2, Rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Investmentmanager und Vertriebsstelle

boerse.de Vermögensverwaltung GmbH
Dr.-Steinbeisser-Str. 10
DE-83026 Rosenheim

Abschlussprüfer des Fonds

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
LU-2182 Luxemburg

Informationsstelle Deutschland

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH
Stolkgasse 25-45
DE-50667 Köln

Informationsstelle Österreich

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH
Stolkgasse 25-45
DE-50667 Köln

Auf einen Blick

Nettovermögen per 31.03.2025

EUR 40,3 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 31.03.2025

boerse.de-Dividendenfonds (A)	EUR 105,54
boerse.de-Dividendenfonds (T)	EUR 111,97
boerse.de-Dividendenfonds (VA)	EUR 110,13
boerse.de-Dividendenfonds (VT)	EUR 111,73

Rendite¹

seit 30.09.2024

boerse.de-Dividendenfonds (A)	0,80 %
boerse.de-Dividendenfonds (T)	0,81 %
boerse.de-Dividendenfonds (VA)	-0,94 %
boerse.de-Dividendenfonds (VT)	0,72 %

Auflage

per

boerse.de-Dividendenfonds (A)	01.06.2023
boerse.de-Dividendenfonds (T)	01.06.2023
boerse.de-Dividendenfonds (VA)	01.06.2023
boerse.de-Dividendenfonds (VT)	01.06.2023

Erfolgsverwendung

boerse.de-Dividendenfonds (A)	Ausschüttend
boerse.de-Dividendenfonds (T)	Thesaurierend
boerse.de-Dividendenfonds (VA)	Ausschüttend
boerse.de-Dividendenfonds (VT)	Thesaurierend

Ausgabekommission zugunsten
des jeweiligen Vermittlers

boerse.de-Dividendenfonds (A)	0,00 %
boerse.de-Dividendenfonds (T)	0,00 %
boerse.de-Dividendenfonds (VA)	5,00 %
boerse.de-Dividendenfonds (VT)	5,00 %

boerse.de-Dividendenfonds (A)
boerse.de-Dividendenfonds (T)
boerse.de-Dividendenfonds (VA)
boerse.de-Dividendenfonds (VT)

Fondsdomizil	WKN/ISIN
Luxemburg	TMG4DA/LU2607735854
Luxemburg	TMG4DT/LU2607735771
Luxemburg	TMG3DA/LU2607735938
Luxemburg	TMG3DT/LU2607736076

¹ Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

boerse.de-Dividendenfonds

Vermögensrechnung per 31.03.2025

boerse.de-Dividendenfonds

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1.364.848,95
Wertpapiere	
Aktien	38.242.359,93
Genussscheine	787.088,00
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	24.117,24
Gründungskosten	3.560,67
Gesamtvermögen	40.421.974,79
Verbindlichkeiten	-106.943,81
Gesamtverbindlichkeiten	-106.943,38
Nettovermögen	40.315.030,98
- davon Anteilklasse A	19.933.650,24
- davon Anteilklasse T	20.361.845,67
- davon Anteilklasse VA	17.300,50
- davon Anteilklasse VT	2.234,57
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	188.878,213
Anteilklasse T	181.855,667
Anteilklasse VA	157,094
Anteilklasse VT	20,000
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 105,54
Anteilklasse T	EUR 111,97
Anteilklasse VA	EUR 110,13
Anteilklasse VT	EUR 111,73

Erfolgsrechnung vom 01.10.2024 bis 31.03.2025

boerse.de-Dividendenfonds	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	11.970,15
Erträge der Wertpapiere Aktien	184.240,00
Total Erträge	196.210,15
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	65,45
Verwaltungsvergütung	19.293,66
Zentralverwaltungsvergütung	9.504,25
Portfolio Management Gebühr	258.149,87
Performance Fee	34.203,21
Verwahrstellenvergütung	11.718,49
Register- und Transferstellenvergütung	6.216,29
Vertriebsstellenvergütung	949,16
Risiko Managementvergütung	1.493,82
Taxe d'abonnement	9.470,85
Abschreibung Gründungskosten	462,89
Prüfungskosten	10.990,29
Sonstige Aufwendungen	51.312,24
Total Aufwendungen	413.830,47
Nettoergebnis	-217.620,32
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	417.005,49
Realisiertes Ergebnis	199.385,17
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	13.686,91
Gesamtergebnis	213.072,08

3-Jahres-Vergleich

boerse.de-Dividendenfonds

(in EUR)

Nettovermögen

30.09.2024	32.377.528,62
- Anteilklasse A*	16.567.864,77
- Anteilklasse T*	15.796.082,08
- Anteilklasse VA*	11.363,15
- Anteilklasse VT*	2.218,62
31.03.2025	40.315.030,98
- Anteilklasse A	19.933.650,24
- Anteilklasse T	20.361.845,67
- Anteilklasse VA	17.300,50
- Anteilklasse VT	2.234,57

Anteile im Umlauf

30.09.2024	
- Anteilklasse A*	155.145,254
- Anteilklasse T*	142.215,992
- Anteilklasse VA*	102,209
- Anteilklasse VT*	20,000
31.03.2025	
- Anteilklasse A	188.878,213
- Anteilklasse T	181.855,667
- Anteilklasse VA	157,094
- Anteilklasse VT	20,000

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2024	
- Anteilklasse A*	106,79
- Anteilklasse T*	111,07
- Anteilklasse VA*	111,18
- Anteilklasse VT*	110,93
31.03.2025	
- Anteilklasse A	105,54
- Anteilklasse T	111,97
- Anteilklasse VA	110,13
- Anteilklasse VT	111,73

* Erstes Geschäftsjahresende

Veränderung des Nettovermögens

boerse.de-Dividendenfonds	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	32.377.528,62
Ausschüttungen	-352.054,43
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	10.600.559,15
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-2.524.074,44
Gesamtergebnis	213.072,08
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	40.315.030,98

Anteile im Umlauf

boerse.de-Dividendenfonds

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	155.145,254
- Anteilklasse T	142.215,992
- Anteilklasse VA	102,209
- Anteilklasse VT	20,000

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	45.930,385
- Anteilklasse T	50.390,637
- Anteilklasse VA	55,339
- Anteilklasse VT	0,000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-12.197,426
- Anteilklasse T	-10.750,962
- Anteilklasse VA	-0,454
- Anteilklasse VT	0,000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	188.878,213
- Anteilklasse T	181.855,667
- Anteilklasse VA	157,094
- Anteilklasse VT	20,000

Vermögensinventar per 31.03.2025

boerse.de-Dividendenfonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Dänemark							
Novo Nordisk -B- Br/B (B/R)	DK0062498333	DKK	10.663	469,80	982.180	671.460	1,67
Total Aktien in Dänemark						671.460	1,67
Aktien in Deutschland							
Allianz	DE0008404005	EUR	2.201	352,10	545.438	774.972	1,92
Bechtle (I)	DE0005158703	EUR	19.440	34,20	758.520	664.848	1,65
Deutsche Boerse	DE0005810055	EUR	2.884	272,10	542.325	784.736	1,95
Deutsche Telekom	DE0005557508	EUR	23.038	34,22	481.430	788.360	1,96
Hannover Rueck (N)	DE0008402215	EUR	2.853	274,70	622.404	783.719	1,94
Merck (I)	DE0006599905	EUR	5.727	126,60	862.202	725.038	1,80
Muenchener Rueckv (N)	DE0008430026	EUR	1.336	582,40	550.933	778.086	1,93
SAP	DE0007164600	EUR	3.158	244,40	444.473	771.815	1,91
Sixt Vz I /VZ	DE0007231334	EUR	13.434	55,80	821.099	749.617	1,86
Symrise (I)	DE000SYM9999	EUR	8.421	95,70	843.173	805.890	2,00
Talanx (N)	DE000TLX1005	EUR	8.245	96,70	608.516	797.292	1,98
Total Aktien in Deutschland						8.424.374	20,90
Aktien in Grossbritannien							
LSE Group	GB00B05WJX34	GBP	5.969	114,60	659.634	817.393	2,03
RELX	GB00B2B0DG97	GBP	17.183	38,73	767.423	795.227	1,97
Total Aktien in Grossbritannien						1.612.620	4,00
Aktien in Irland							
Linde	IE00059YS762	USD	1.849	465,64	698.462	797.096	1,98
Total Aktien in Irland						797.096	1,98
Aktien in Schweiz							
Givaudan (N)	CH0010645932	CHF	189	3.798,00	704.017	751.096	1,86
Nestle	CH0038863350	CHF	8.310	89,34	822.914	776.829	1,93
Total Aktien in Schweiz						1.527.924	3,79
Aktien in USA							
Abbott Laborator	US0028241000	USD	6.667	132,65	679.041	818.769	2,03
AbbVie	US00287Y1091	USD	3.968	209,52	652.135	769.699	1,91
AFLAC	US0010551028	USD	7.850	111,19	609.866	808.089	2,00
Air Prod&Chemica	US0091581068	USD	2.878	294,92	737.190	785.812	1,95
Amer Wtr Works	US0304201033	USD	5.876	147,52	717.238	802.521	1,99
Atmos Energy Cor	US0495601058	USD	5.617	154,58	614.603	803.862	1,99
Automatic Data P	US0530151036	USD	2.869	305,53	631.337	811.536	2,01
Becton Dickinson	US0758871091	USD	3.735	229,06	841.722	792.070	1,96
Broadcom	US11135F1012	USD	4.375	167,43	637.208	678.164	1,68
Church & Dwight	US1713401024	USD	7.784	110,09	717.331	793.367	1,97
Cintas	US1729081059	USD	4.360	205,53	636.574	829.632	2,06
Coca-Cola Co	US1912161007	USD	12.135	71,62	695.713	804.633	2,00
Colgate-Palmoliv	US1941621039	USD	9.381	93,70	741.323	813.790	2,02
Dover Corp	US2600031080	USD	4.651	175,68	693.935	756.471	1,88
Ecolab Inc	US2788651006	USD	3.378	253,52	659.286	792.858	1,97
Graco	US3841091040	USD	10.086	83,51	773.691	779.796	1,93

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Seite 10 | Halbjahresbericht boerse.de-Dividendenfonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert		% des	
					in EUR		NAV	
Home Depot	US4370761029	USD	2.403	366,49	769.878	815.341	2,02	
Illinois Tool Wo	US4523081093	USD	3.322	248,01	772.078	762.768	1,89	
Johnson & Johnson	US4781601046	USD	5.226	165,84	759.726	802.384	1,99	
Lowe's Com	US5486611073	USD	3.768	233,23	828.582	813.615	2,02	
McCormic Non Vtg	US5797802064	USD	10.395	82,31	740.324	792.138	1,96	
McDonald's	US5801351017	USD	2.799	312,37	737.813	809.461	2,01	
NextEra Energy	US65339F1012	USD	11.801	70,89	755.898	774.511	1,92	
Nike	US6541061031	USD	11.546	63,48	992.898	678.566	1,68	
Parker-Hannifin	US7010941042	USD	1.369	607,85	719.073	770.413	1,91	
Pepsico	US7134481081	USD	5.623	149,94	887.871	780.565	1,94	
Procter&Gamble	US7427181091	USD	5.013	170,42	727.014	790.937	1,96	
S&P Global	US78409V1044	USD	1.722	508,10	698.820	810.039	2,01	
Sherwin-Williams	US8243481061	USD	2.486	349,19	689.805	803.686	1,99	
Texas Instrument	US8825081040	USD	4.728	179,70	778.585	786.591	1,95	
Union Pacific	US9078181081	USD	3.594	236,24	806.048	786.059	1,95	
Walmart	US9311421039	USD	9.729	87,79	527.368	790.746	1,96	
Total Aktien in USA						25.208.886	62,53	
Total Aktien						38.242.360	94,86	
Genussscheine								
Genussscheine in Schweiz								
Lindt&Spruengli PS	CH0010570767	CHF	63	11.940,00	703.785	787.088	1,95	
Total Genussscheine in Schweiz						787.088	1,95	
Total Genussscheine						787.088	1,95	
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						39.029.448	96,81	
Total Wertpapiere						39.029.448	96,81	
Bankguthaben						1.364.849	3,39	
Sonstige Vermögenswerte						27.678	0,07	
Gesamtvermögen						40.421.975	100,27	
Verbindlichkeiten						-106.944	-0,26	
Nettovermögen						40.315.031	100,00	

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des Halbjahresberichtes.

Derivative Finanzinstrumente per 31.03.2025

Zum 31.03.2025 waren keine derivativen Finanzinstrumente im Portfolio.

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht

1. Allgemeine Angaben

Der Investmentfonds boerse.de-Dividendenfonds („Fonds“) ist ein rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“) aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten („Fondsvermögen“) gemäß Teil I des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über die Organismen für gemeinsame Anlagen folgend der Umsetzung der Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordination der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere („Richtlinie 2009/65/EG“), das für gemeinschaftliche Rechnung der Inhaber von Anteilen (Anleger) unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung verwaltet wird. Die Anleger sind am Fonds durch Beteiligung an dem Fonds in Höhe ihrer Anteile beteiligt.

Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September des darauffolgenden Jahres.

2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Der Halbjahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Halbjahresabschlusses sowie unter der Annahme der Unternehmensfortführung aufgestellt.

2.1 Das Nettofondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).

2.2 Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Fondswährung“), sofern nicht für diese oder etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Fondswährung abweichende Währung angegeben ist (Anteilklassenwährung).

Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem im Anhang angegebenen Tag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet und bis auf zwei Dezimalstellen gerundet, wobei zu berücksichtigen ist, dass der Anteilwert mindestens zweimal im Monat zu berechnen ist.

2.3 Die Verwaltungsgesellschaft kann im Falle einer nicht täglichen Berechnung jederzeit beschließen, eine weitere Anteilwertberechnung an einem Bankarbeitstag zusätzlich zu dem im jeweiligen Anhang angegebenen Tag vorzunehmen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch ferner beschließen, den Anteilwert per 24. und 31. Dezember eines Jahres zum Zwecke der Berichterstellung zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines per 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

2.4 Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem Fonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des Fonds („Netto-Fondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Fonds geteilt. Bei einem Fonds mit mehreren Anteilklassen wird aus dem Netto-Fondsvermögen das jeweilige rechnerisch anteilige Netto-Anteilklassenvermögen ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.

Bei einer Anteilklasse mit zur Fondswährung abweichenden Anteilklassenwährung wird das rechnerisch ermittelte anteilige Netto-Anteilklassenvermögen in Fondswährung mit dem der Netto-Fondsvermögenberechnung zugrunde liegenden jeweiligen Devisenkurs in die Anteilklassenwährung umgerechnet und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile der jeweiligen Anteilklasse geteilt.

Bei ausschüttenden Anteilklassen wird das jeweilige Netto-Anteilklassenvermögen um die Höhe der jeweiligen Ausschüttungen der Anteilklasse reduziert.

2.5 Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des Fonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

a) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages bewertet.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, zum letzten verfügbaren Schlusskurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet werden. Dies findet im Anhang der betroffenen Fonds Erwähnung.

Soweit Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert sind, ist die Börse mit der höchsten Liquidität maßgeblich.

b) Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Handelstages sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurse z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, zu dem letzten dort verfügbaren Kurs, den die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen verkauft werden können, bewertet werden. Dies findet im Anhang des Fonds Erwähnung.

c) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfaren Grundlage auf Tagesbasis bewertet.

d) Anteile an OGAW bzw. OGA werden grundsätzlich zum letzten vor dem Bewertungstag festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt.

e) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind, falls die unter b) genannten Finanzinstrumente nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden und falls für andere als die unter Buchstaben a) bis d) genannten Finanzinstrumente keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Finanzinstrumente ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben, allgemein anerkannten und nachprüfbareren Bewertungsregeln (z.B. geeignete Bewertungsmodelle unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten) festlegt. Die Vorgehensweise hierzu ist in der Bewertungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft geregelt.

f) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

g) Forderungen, z.B. abgegrenzte Zinsansprüche und Verbindlichkeiten, werden grundsätzlich zum Nennwert angesetzt.

h) Der Marktwert von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) und sonstigen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Fondswährung lauten, wird zu dem unter Zugrundelegung des WM/Reuters-Fixing um 17:00 Uhr (16:00 Uhr Londoner Zeit) ermittelten Devisenkurs des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die Fondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann für den Fonds festlegen, dass Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, abgeleitete Finanzinstrumente (Derivate) sowie sonstige Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, zu dem unter Zugrundelegung des am Bewertungstag ermittelten Devisenkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet werden. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt. Dies findet im Anhang des Fonds Erwähnung

3. Erläuterungen zur Zusammensetzung des Fondsvermögens

3.1 Wertpapierbestand zum Kurswert

Die börsennotierten Wertpapiere wurden mit den zuletzt verfügbaren Börsenkursen zum 31. März 2025 bewertet.

3.2 Bankguthaben

Die Bankguthaben bei der Verwahrstelle setzen sich zum Berichtsstichtag aus den folgenden Beständen zusammen:

Bankguthaben bei Verwahrstelle	Währung	Gegenwert in Euro
1.364.848,95	EUR	1.364.848,95
		1.364.848,95

3.3 Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten enthalten die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Berichtszeitraums. Hierbei handelt es sich um die Risikomanagementgebühr, die Taxe d'Abonnement, die Investmentmanagementvergütung, die Register- und Transferstellenvergütung, die Prüfungskosten, die Verwaltungsvergütung, Performance Fee, die Verwahrstellenvergütung und die Zentralverwaltungsvergütung.

4. Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

Angaben insbesondere zur Verwaltungs- und Verwahrstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

5. Besteuerung des Fonds

Aus luxemburgischer Steuerperspektive hat der Fonds als Sondervermögen keine Rechtspersönlichkeit und ist steuertransparent.

Der Fonds unterliegt im Großherzogtum Luxemburg keiner Besteuerung auf seine Einkünfte und Gewinne. Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg lediglich der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05% p.a. Eine reduzierte „taxe d'abonnement“ in Höhe von 0,01% p.a. ist anwendbar für (i) die Fonds oder Anteilklassen, deren Anteile ausschließlich an institutionelle Anleger im Sinne des Artikel 174 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ausgegeben werden, (ii) Fonds, deren ausschließlicher Zweck die Anlage in Geldmarktinstrumente, in Termingelder bei Kreditinstituten oder beides ist. Investiert der Fonds in nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Artikel 3 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU- Taxonomie) kann eine Reduzierung der „taxe d'abonnement“ gemäß Artikel 174 Abs. 3 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 erfolgen. Die „taxe d'abonnement“ ist vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen zahlbar. Die Höhe der „taxe d'abonnement“ ist für den Fonds oder die Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt erwähnt. Eine Befreiung von der „taxe d'abonnement“ findet u.a. Anwendung, soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „taxe d'abonnement“ unterliegen.

Vom Fonds erhaltene Einkünfte (insbesondere Zinsen und Dividenden) können in den Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, dort einer Quellenbesteuerung oder Veranlagungsbesteuerung unterworfen werden. Der Fonds kann auch auf realisierte oder unrealisierte Kapitalzuwächse seiner Anlagen im Quellenland einer Besteuerung unterliegen.

Ausschüttungen des Fonds sowie Liquidations- und Veräußerungsgewinne unterliegen im Großherzogtum Luxemburg keiner Quellensteuer. Weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft sind zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Interessenten und Anlegern wird empfohlen, sich über Gesetze und Verordnungen, die auf die Besteuerung des Fondsvermögens, die Zeichnung, den Kauf, den Besitz, die Rücknahme oder die Übertragung von Anteilen Anwendung finden, zu informieren und sich durch externe Dritte, insbesondere durch einen Steuerberater, beraten zu lassen.

6. Umrechnungskurse

Für die Umrechnung sämtlicher in Währung lautender Vermögensgegenstände, die nicht auf Euro lauten, wurden für den Fonds die nachfolgenden Schlusskurse zum 31. März 2025 angewandt:

EUR 1	entspricht CHF	0,955700
EUR 1	entspricht DKK	7,460578
EUR 1	entspricht GBP	0,836865
EUR 1	entspricht USD	1,080131

7. Ausschüttungen

Die Verwaltungsgesellschaft hat für den boerse.de-Dividendenfonds (A) folgende Dividenden pro Anteil im Berichtszeitraum ausgeschüttet:

Ex-Tag	EUR pro Anteil
28.10.2024	1,07
28.01.2025	1,05

Die Verwaltungsgesellschaft hat für den boerse.de-Dividendenfonds (VA) per Beschluss vom 01.10.2024 entschieden keine Ausschüttung aufgrund der geringen Größe vorzunehmen.

8. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums

Mit Wirkung zum 1. Oktober 2024 wurde die Funktion der Verwaltungsgesellschaft des Fonds boerse.de-Dividendenfonds von der IPConcept (Luxembourg) S.A. zur Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH übertragen. Im Zuge des Wechsels der Verwaltungsgesellschaft wechselt der Wirtschaftsprüfer des Fonds von KPMG Audit S.à r.l. auf PricewaterhouseCoopers Société coopérative.

Gleichzeitig wurden die Funktionen der Register-, Transfer- und Zentralverwaltungsstelle von der DZ PRIVATBANK S.A. an die VP Fund Solutions (Luxembourg) SA und die Funktion der Verwahr- und Zahlstelle von der DZ PRIVATBANK S.A. an die VP Bank (Luxembourg) SA übertragen.

Desweiteren wechseln zum 1. Oktober 2024 die Funktionen der Einrichtungen gemäß den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92 der jeweiligen Vertriebsländer von der DZ PRIVATBANK S.A. zur Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH.

Ergänzende Angaben

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“) zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.