

Halbjahresbericht

boerse.de-Dividendenfonds

Halbjahresbericht per 31.03.2026 (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 31.03.2026	5
Erfolgsrechnung vom 01.10.2025 bis 31.03.2026	6
3-Jahres-Vergleich.....	7
Veränderung des Nettovermögens.....	9
Anteile im Umlauf	10
Vermögensinventar per 31.03.2026	11
Derivative Finanzinstrumente per 31.03.2026	13
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht (Anhang)	14
Ergänzende Angaben (ungeprüft)	19

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 Fänger (bis zum 31.12.2025)
Christiane Breuer
Christian Finke

teilweise handelnd durch

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

Niederlassungsleitung

Bärbel Schneider (bis zum 31.01.2026)
Alexander Laurich (seit dem 01.02.2026)
Christian Stampfer

OGA-Verwaltung

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

Fondsmanager

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

Abschlussprüfer des Fonds

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

Kontakt- und Informationsstelle in Deutschland und Österreich

Monega Kapitalanlagegesellschaft mbH
Stolkgasse 25-45
DE-50667 Köln

Auf einen Blick

Nettovermögen per 31.03.2026 **EUR 37,4 Millionen**

Nettoinventarwert pro Anteil per 31.03.2026	
boerse.de-Dividendenfonds (A)	EUR 90,81
boerse.de-Dividendenfonds (SB)*	EUR 88,90
boerse.de-Dividendenfonds (T)	EUR 100,40

Rendite¹		seit 30.09.2025
boerse.de-Dividendenfonds (A)		-3,77 %
boerse.de-Dividendenfonds (SB)*		-6,95 %
boerse.de-Dividendenfonds (T)		-3,76 %

Auflage		per
boerse.de-Dividendenfonds (A)		01.06.2023
boerse.de-Dividendenfonds (SB)*		01.06.2023
boerse.de-Dividendenfonds (T)		01.06.2023

Erfolgsverwendung	
boerse.de-Dividendenfonds (A)	Ausschüttend
boerse.de-Dividendenfonds (SB)*	Ausschüttend
boerse.de-Dividendenfonds (T)	Thesaurierend

Ausgabekommission zugunsten des jeweiligen Vermittlers	
boerse.de-Dividendenfonds (A)	0,00 %
boerse.de-Dividendenfonds (SB)*	0,00 %
boerse.de-Dividendenfonds (T)	0,00 %

	Fondsdomizil	WKN/ISIN
boerse.de-Dividendenfonds (A)	Luxemburg	TMG4DA/LU2607735854
boerse.de-Dividendenfonds (SB) <i>Umbenennung am 15.10.2025 (vormals Anteilklasse VA)</i>	Luxemburg	TMG3DA/LU2607735938
boerse.de-Dividendenfonds (T)	Luxemburg	TMG4DT/LU2607735771
boerse.de-Dividendenfonds (VT) <i>Übertragung der Anteilklasse VT auf T am 15.10.2025</i>	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 31.03.2026

boerse.de-Dividendenfonds

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	3.389.741,50
Wertpapiere	
Aktien	34.745.509,34
Genussscheine	1.044.425,22
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden	18.310,58
Gründungskosten	2.632,35
Gesamtvermögen	39.200.618,99
Verbindlichkeiten	-68.533,26
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-1.728.872,89
Gesamtverbindlichkeiten	-1.797.406,15
Nettovermögen	37.403.212,84
- davon Anteilklasse A	19.865.536,58
- davon Anteilklasse SB*	374,02
- davon Anteilklasse T	17.537.302,24
- davon Anteilklasse VT	0,00
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	218.748,633
Anteilklasse SB*	4,207
Anteilklasse T	174.677,942
Anteilklasse VT	0,000
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 90,81
Anteilklasse SB*	EUR 88,90
Anteilklasse T	EUR 100,40
Anteilklasse VT**	EUR 0,00

* Umbenennung seit dem 15.10.2025 (vormals Anteilklasse VA)

** Übertragung der Anteilklasse VT auf T am 15.10.2025

Erfolgsrechnung vom 01.10.2025 bis 31.03.2026

boerse.de-Dividendenfonds	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	4.083,07
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	181.279,41
Total Erträge	185.362,48
Verwaltungsvergütung	21.282,04
OGA-Verwaltungsvergütung	9.473,97
Fondsmanagementvergütung	279.998,37
Verwahrstellenvergütung	16.717,56
Register- und Transferstellenvergütung	2.991,76
Vertriebsstellenvergütung	766,66
Risikomanagementvergütung	915,46
Taxe d'abonnement	9.536,22
Abschreibung Gründungskosten	462,88
Prüfungskosten	9.425,05
Sonstige Aufwendungen	62.968,12
Total Aufwendungen	414.538,09
Nettoergebnis	-229.175,61
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-1.373.844,89
Realisiertes Ergebnis	-1.603.020,50
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	57.745,36
Gesamtergebnis	-1.545.275,14

3-Jahres-Vergleich

boerse.de-Dividendenfonds

(in EUR)

Nettovermögen

30.09.2024	32.377.528,62
- Anteilklasse A*	16.567.864,77
- Anteilklasse SB**	11.363,15
- Anteilklasse T*	15.796.082,08
- Anteilklasse VT*	2.218,62
30.09.2025	42.815.996,58
- Anteilklasse A	22.994.846,75
- Anteilklasse SB**	1.357,30
- Anteilklasse T	19.818.760,14
- Anteilklasse VT	1.032,39
31.03.2026	37.403.212,84
- Anteilklasse A	19.865.536,58
- Anteilklasse SB**	374,02
- Anteilklasse T	17.537.302,24
- Anteilklasse VT***	0,00

Anteile im Umlauf

30.09.2024	
- Anteilklasse A*	155.145,254
- Anteilklasse VA	102,209
- Anteilklasse T*	142.215,992
- Anteilklasse VT*	20,000
30.09.2025	
- Anteilklasse A	238.765,391
- Anteilklasse VA	14,207
- Anteilklasse T	189.977,582
- Anteilklasse VT	10,000
31.03.2026	
- Anteilklasse A	218.748,633
- Anteilklasse SB**	4,207
- Anteilklasse T	174.677,942
- Anteilklasse VT***	0,000

* Erstes Geschäftsjahresende

** Umbenennung seit dem 15.10.2025 (vormals Anteilklasse VA)

*** Übertragung der Anteilklasse VT auf T am 15.10.2025

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2024

- Anteilklasse A*	106,79
- Anteilklasse VA	111,18
- Anteilklasse T*	111,07
- Anteilklasse VT*	110,93

30.09.2025

- Anteilklasse A	96,31
- Anteilklasse VA	95,54
- Anteilklasse T	104,32
- Anteilklasse VT	103,24

31.03.2026

- Anteilklasse A	90,81
- Anteilklasse SB**	88,90
- Anteilklasse T	100,40
- Anteilklasse VT***	0,00

* Erstes Geschäftsjahresende

** Umbenennung seit dem 15.10.2025 (vormals Anteilklasse VA)

*** Übertragung der Anteilklasse VT auf T am 15.10.2025

Veränderung des Nettovermögens

boerse.de-Dividendenfonds

(in EUR)

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	42.815.996,58
Ausschüttungen	-442.882,04
Mittelveränderung aus Anteilsausgaben	4.299.858,05
Mittelveränderung aus Anteilsrücknahmen	-7.724.484,61
Gesamtergebnis	-1.545.275,14
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	37.403.212,84

Anteile im Umlauf

boerse.de-Dividendenfonds

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	238.765,391
- Anteilklasse SB*	14,207
- Anteilklasse T	189.977,582
- Anteilklasse VT	10,000

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	22.106,548
- Anteilklasse SB*	0,000
- Anteilklasse T	21.343,090
- Anteilklasse VT	0,000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-42.123,306
- Anteilklasse SB*	-10,000
- Anteilklasse T	-36.642,730
- Anteilklasse VT**	-10,000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	218.748,633
- Anteilklasse SB*	4,207
- Anteilklasse T	174.677,942
- Anteilklasse VT**	0,000

*Umbenennung seit dem 15.10.2025 (vormals Anteilklasse VA)

** Übertragung der Anteilklasse VT auf T am 15.10.2025

Vermögensinventar per 31.03.2026

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 Deutschland							
Allianz	DE0008404005	EUR	3.052	359,30	985.298	1.096.584	2,93
Deutsche Boerse	DE0005810055	EUR	4.394	251,10	1.022.529	1.103.333	2,95
Deutsche Telekom	DE0005557508	EUR	17.347	31,95	468.232	554.237	1,48
Hannover Rueck (N)	DE0008402215	EUR	4.052	267,80	1.016.639	1.085.126	2,90
Muenchener Rueckv (N)	DE0008430026	EUR	2.013	539,40	1.043.813	1.085.812	2,90
SAP	DE0007164600	EUR	7.298	146,90	1.439.864	1.072.076	2,87
Talanx (N)	DE000TLX1005	EUR	10.244	105,60	1.011.142	1.081.766	2,89
Total Aktien in Deutschland						7.078.934	18,93
Aktien in Grossbritannien							
LSE Group	GB00B0SWJX34	GBP	11.117	88,64	1.219.659	1.128.742	3,02
Total Aktien in Grossbritannien						1.128.742	3,02
Aktien in Irland							
Linde	IE000S9YS762	USD	1.632	495,76	634.552	702.510	1,88
Total Aktien in Irland						702.510	1,88
Aktien in Schweiz							
Swiss Life Holding (N)	CH0014852781	CHF	1.140	864,80	1.067.840	1.066.153	2,85
Total Aktien in Schweiz						1.066.153	2,85
Aktien in Spanien							
Iberdrola (B)	ES0144580Y14	EUR	28.097	19,75	557.577	554.775	1,48
Total Aktien in Spanien						554.775	1,48
Aktien in USA							
Abbott Laborator	US0028241000	USD	12.089	102,67	1.303.226	1.077.692	2,88
AbbVie	US00287Y1091	USD	3.004	217,49	485.388	567.283	1,52
AFLAC	US0010551028	USD	5.921	109,71	502.179	564.030	1,51
Atmos Energy Cor	US0495601058	USD	3.467	184,72	423.769	556.069	1,49
Automatic Data P	US0530151036	USD	3.112	203,18	726.853	549.011	1,47
Broadcom	US11135F1012	USD	4.199	309,51	839.626	1.128.447	3,02
Cintas	US1729081059	USD	7.306	169,14	1.244.271	1.072.968	2,87
Dover Corp	US2600031080	USD	3.160	208,45	484.218	571.939	1,53
Ecolab Inc	US2788651006	USD	4.741	266,02	1.036.733	1.095.078	2,93
Fastenal	US3119001044	USD	26.969	46,40	1.066.088	1.086.534	2,90
Graco	US3841091040	USD	15.134	84,65	1.116.537	1.112.350	2,97
Home Depot	US4370761029	USD	3.658	328,89	1.168.673	1.044.612	2,79

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.
Halbjahresbericht boerse.de-Dividendenfonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Illinois Tool Wo	US4523081093	USD	4.900	260,29	1.080.699	1.107.425	2,96
Johnson & Johnson	US4781601046	USD	2.637	244,44	560.913	559.684	1,50
JPMorgan Chase	US46625H1005	USD	2.229	294,16	563.958	569.317	1,52
Lowe's Com	US5486611073	USD	2.754	236,28	557.715	565.004	1,51
McDonald's	US5801351017	USD	4.086	310,79	1.076.821	1.102.620	2,95
NextEra Energy	US65339F1012	USD	13.404	92,88	841.769	1.080.979	2,89
Parker-Hannifin	US7010941042	USD	1.453	895,24	811.281	1.129.447	3,02
Procter&Gamble	US7427181091	USD	4.426	144,44	619.851	555.085	1,48
S&P Global	US78409V1044	USD	2.950	425,34	1.233.091	1.089.479	2,91
Sherwin-Williams	US8243481061	USD	3.905	320,55	1.132.850	1.086.870	2,91
Texas Instrument	US8825081040	USD	6.721	194,14	1.088.777	1.132.947	3,03
Union Pacific	US9078181081	USD	5.156	242,62	1.054.396	1.086.176	2,90
Walmart	US9311421039	USD	9.988	124,28	762.890	1.077.806	2,88
Waste Management	US94106L1098	USD	5.366	229,79	1.032.252	1.070.637	2,86
WW Grainger	US3848021040	USD	607	1.090,81	534.213	574.908	1,54
Total Aktien in USA						24.214.395	64,74
Total Aktien						34.745.509	92,89
Genussscheine							
Genussscheine in Schweiz							
Lindt&Spruengli PS	CH0010570767	CHF	86	11.230,00	1.092.548	1.044.425	2,79
Total Genussscheine in Schweiz						1.044.425	2,79
Total Genussscheine						1.044.425	2,79
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						35.789.935	95,69
Total Wertpapiere						35.789.935	95,69
Bankguthaben						3.389.742	9,06
Sonstige Vermögenswerte						20.943	0,06
Gesamtvermögen						39.200.619	104,81
Bankverbindlichkeiten						-1.728.873	-4,62
Verbindlichkeiten						-68.533	-0,19
Nettovermögen						37.403.213	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.

Halbjahresbericht boerse.de-Dividendenfonds

12/19

Derivative Finanzinstrumente per 31.03.2026

Zum 31.03.2026 waren keine derivativen Finanzinstrumente im Portfolio.

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht (Anhang)

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 Bewertungstag ermittelt. Bewertungstag ist jeder Bankarbeitstag, also Montag bis Freitag, der weder im Großherzogtum Luxemburg noch in Nordrhein-Westfalen in der Bundesrepublik Deutschland gesetzlicher Feiertag ist, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember („Bewertungstag“). Damit einhergehend wird derzeit an Neujahr (1. Januar), Karfreitag, Ostermontag, Maifeiertag (1. Mai), Europatag (9. Mai), Christi Himmelfahrt, Pfingstmontag, luxemburgischer Nationalfeiertag (23. Juni), Fronleichnam, Mariä Himmelfahrt (15. August), Tag der Deutschen Einheit (3. Oktober), Allerheiligen (1. November), Heiligabend (24. Dezember), 1. und 2. Weihnachtsfeiertag (25. und 26. Dezember) sowie Silvester (31. Dezember) von einer Ermittlung des Anteilwertes abgesehen

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 des Verkaufsprospektes 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 Wertpapierbörse amtlich notiert sind (oder deren Börsenkurs z.B. aufgrund mangelnder Liquidität als nicht repräsentativ angesehen werden), 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 nach Treu und Glauben 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 nachprüfaren 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 Verkaufsprospektes der betroffenen 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 2026 bewertet.

3.2 Bankguthaben

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

Bankguthaben/ -verbindlichkeiten bei Verwahrstelle	Währung	Gegenwert in Euro
-987.431,23	CHF	-1.067.839,55
6.249.714,70	DKK	836.537,15
2.074.318,25	EUR	2.074.318,25
418.075,71	GBP	478.886,10
-761.312,10	USD	-661.033,34
		1.660.868,61

3.3 Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten enthalten die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Berichtszeitraums. Hierbei handelt es sich um die Risikomanagementvergütung, die Taxe d'abonnement, die Fondsmanagementvergütung, die Register- und Transferstellenvergütung, die Vertriebsstellenvergütung, die Prüfungskosten, die Verwaltungsvergütung, die OGA-Verwaltungsvergütung und die Verwahrstellenvergütung.

4. Informationen zu den Gebühren bzw. Aufwendungen

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

Sonstige Aufwendungen

Verwaltungsvergütung	EUR	4.262,40
Lizenzgebühr	EUR	7.029,44
Mehrwertsteuer	EUR	4.228,36
Informationsstelle	EUR	10.527,57
Marketing	EUR	24.813,77
Gesetzliche Berichterstattung	EUR	3.196,58
Fremde Depotgebühren	EUR	8.660,00
Bankspesen	EUR	250,00
Total sonstige Aufwendungen	EUR	62.968,12

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) 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 jeweiligen Anteilklassen im 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 2026 angewandt:

EUR 1	entspricht CHF	0,924700
EUR 1	entspricht DKK	7,470935
EUR 1	entspricht GBP	0,873017
EUR 1	entspricht USD	1,151700

7. Ausschüttungen

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

Ex-Tag	EUR pro Anteil
29.10.2025	0,96
28.01.2026	0,94

Die Verwaltungsgesellschaft hat für den boerse.de-Dividendenfonds (SB) per Beschluss vom 02.10.2025 entschieden keine Ausschüttung aufgrund der geringen Größe vorzunehmen.

8. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums

Herr Bernhard Fänger verlässt per 31. Dezember 2025 die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft.

Frau Bärbel Schneider verlässt per 31. Januar 2026 die Niederlassung. Herr Alexander Laurich übernimmt anschließend die Position der Niederlassungsleitung.

Umgestaltung der Anteilklasse VA

Für den Fonds traten mit Wirkung zum 15. Oktober 2025 (Standdatum) folgende Änderungen in Kraft.

Die oben genannte Anteilklasse wurde wie folgt umbenannt:

Bis zum Standdatum	Ab dem Standdatum
VA	SB

Im Rahmen der Umgestaltung der Anteilklasse änderte sich zusätzlich zum Namen auch die Fondsmanagementvergütung von 1,80% des Netto-Fondsvermögens per annum auf bis zu 1,40% des Netto-Fondsvermögens per annum.

Darüber hinaus änderte sich ebenfalls der Ausgabeaufschlag von 5% auf 0%.

Zusätzlich änderte sich die erfolgsabhängige Vergütung der Anteilklasse von 8% der Anteilwertentwicklung auf bis zu 10% der Anteilwertentwicklung per annum.

Die Anleger wurden über diese Änderung informiert.

9. Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Mit Wirkung zum 16. April 2026 wurde ein überarbeiteter Verkaufsprospekt in Kraft gesetzt. Dieser umfasst Änderungen zur Aufnahme von Rücknahmebeschränkungen und Swing Pricing sowie redaktionelle Änderungen.

Ergänzende Angaben (ungeprüft)

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-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.