

Halbjahresbericht

Fontanus Balanced

zum 30. April 2026

Halbjahresbericht des Fontanus Balanced

ZUM 30. APRIL 2026

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	4
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	7
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	32.213.917,85	100,05
1. Aktien	12.294.413,99	38,18
Technologie	3.166.104,93	9,83
Industriewerte	2.909.513,84	9,04
Finanzwerte	1.629.787,00	5,06
Verbraucher-Dienstleistungen	1.034.650,69	3,21
Konsumgüter	972.038,75	3,02
Rohstoffe	968.713,90	3,01
Energiewerte	753.255,00	2,34
Gesundheitswesen	446.799,88	1,39
Telekommunikation	413.550,00	1,28
2. Anleihen	8.605.185,19	26,73
Gedekte Schuldverschreibungen	2.390.532,80	7,42
Regierungsanleihen	1.516.596,14	4,71
Versorgungswerte	1.339.230,41	4,16
Banking/Bankwesen	1.238.047,04	3,85
Anleihen ausländischer Regierungen	497.402,51	1,54
Konsumgüter	397.440,00	1,23
Finanzsektor	311.768,19	0,97
Basisindustrie	308.221,02	0,96
Investitionsgüter	306.607,08	0,95
Handel	299.340,00	0,93
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	109.293,44	0,34
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	3.932.636,88	12,21
7. Sonstige Vermögensgegenstände	7.272.388,35	22,59
Zielfondsanteile	7.272.388,35	22,59
Rentenfonds	3.073.853,07	9,55
Indexfonds	2.439.228,06	7,58
Aktienfonds	1.759.307,22	5,46
II. Verbindlichkeiten	-16.799,06	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten	-16.799,06	-0,05

■ Vermögensübersicht

III. Fondsvermögen	32.197.118,79	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 30.04.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere							18.123.398,23	56,29		
Aktien										
Euro							6.959.846,00	21,62		
AHOLD DELHAIZE,KON.EO-,01	NL0011794037		STK	11.900	-	2.550	EUR	40,020	476.238,00	1,48
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005		STK	1.375	-	-	EUR	389,000	534.875,00	1,66
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215		STK	370	-	130	EUR	1.222,400	452.288,00	1,40
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	DE0005810055		STK	2.350	300	-	EUR	261,600	614.760,00	1,91
DT.TELEKOM AG NA	DE0005557508		STK	15.000	2.500	4.000	EUR	27,570	413.550,00	1,28
HENKEL AG+CO.KGAA VZO	DE0006048432		STK	7.000	-	-	EUR	62,100	434.700,00	1,35
MTU AERO ENGINES NA O.N.	DE000A0D9PT0		STK	1.300	-	-	EUR	291,300	378.690,00	1,18
MUENCH.RUECKVERS. NA O.N.	DE0008430026		STK	940	-	-	EUR	510,800	480.152,00	1,49
PROSUS NV EO -,05	NL0013654783		STK	10.000	3.000	1.400	EUR	41,070	410.700,00	1,28
PRYSMIAN S.P.A. EO 0,10	IT0004176001		STK	4.200	-	1.600	EUR	127,950	537.390,00	1,67
SCHNEIDER ELEC. INH. EO 4	FR0000121972		STK	1.930	-	-	EUR	268,600	518.398,00	1,61
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101		STK	2.000	-	-	EUR	252,550	505.100,00	1,57
TOTALENERGIES SE EO 2,50	FR0000120271		STK	9.500	-	-	EUR	79,290	753.255,00	2,34
VINCI S.A. INH. EO 2,50	FR0000125486		STK	3.500	-	725	EUR	128,500	449.750,00	1,40
US-Dollar							4.391.967,36	13,64		
ALPHABET INC.CL.A DL-,001	US02079K3059		STK	1.700	-	400	USD	384,800	557.657,39	1,73
AMAZON.COM INC. DL-,01	US0231351067		STK	2.450	600	450	USD	265,060	553.597,03	1,72
APPLE INC.	US0378331005		STK	1.000	-	-	USD	271,350	231.320,06	0,72
LINDE PLC EO -,001	IE00059YS762		STK	1.250	-	-	USD	501,140	534.013,90	1,66
META PLATF. A DL-,000006	US30303M1027		STK	800	150	-	USD	611,910	417.312,14	1,30
MICROSOFT DL-,00000625	US5949181045		STK	475	-	100	USD	407,780	165.121,27	0,51
NVIDIA CORP. DL-,001	US67066G1040		STK	2.700	400	700	USD	199,570	459.348,71	1,43
PALO ALTO NETWKS DL-,0001	US6974351057		STK	3.090	800	-	USD	179,320	472.357,36	1,47
TJX COS INC. DL 1	US8725401090		STK	3.600	-	-	USD	156,750	481.053,66	1,49
VISA INC. CL. A DL -,0001	US92826C8394		STK	1.850	300	-	USD	329,840	520.185,84	1,62
Englische Pfund							942.600,63	2,93		
COCA-COLA HBC NA.SF 6,70	CH0198251305		STK	10.000	-	3.500	GBP	42,800	495.800,75	1,54
GSK PLC LS-,3125	GB00BN7SWP63		STK	20.000	-	6.000	GBP	19,285	446.799,88	1,39
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro							4.743.106,45	14,73		
0,1250 % PHIL.MO.INT. 19/26	XS2035473748		EUR	400.000	-	-	%	99,360	397.440,00	1,23
1,7500 % DT.BANK MTN 18/28	DE000DL19T26		EUR	500.000	-	500.000	%	97,471	487.355,45	1,51
2,1250 % RUMAENIEN 22/28 MTN REGS	XS2434895558		EUR	200.000	-	-	%	97,153	194.305,34	0,60
2,6250 % CIE FIN.FONC 24/29 MTN	FR001400TM31		EUR	400.000	-	-	%	98,532	394.127,36	1,22
2,7500 % AAREAL BANK MTN.HPF.S.267	DE000AAR0462		EUR	400.000	-	-	%	98,129	392.516,72	1,22
2,9740 % VEOLIA ENV. 24/31 MTN	FR001400UHP0		EUR	300.000	-	-	%	97,744	293.231,52	0,91
3,3750 % RAIFF.LB N-W HYP-PFE 23-28 MTN	XS2613629372		EUR	400.000	-	-	%	100,623	402.491,00	1,25
3,5000 % E.ON SE MTN 24/32	XS2791959906		EUR	300.000	-	-	%	100,366	301.096,95	0,94
3,5000 % VSEOB.UV.BK 23/26 MTN	SK4000022828		EUR	400.000	-	-	%	100,320	401.280,00	1,25
3,6480 % BK AMERICA 20/29 FLR MTN	XS2148370211		EUR	450.000	-	-	%	100,808	453.636,90	1,41
4,0820 % KOREA H.FIN. HYP-PFE 23-27 MTN	XS2678945317		EUR	400.000	-	-	%	101,409	405.636,00	1,26

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
4,2500 % HOCHTIEF AG MTN 24/30	DE000A383EL9		EUR	300.000	300.000	-	%	102,740	308.221,02	0,96
7,8750 % GRENKE FIN. 23/27 MTN	XS2695009998		EUR	300.000	-	-	%	103,923	311.768,19	0,97
US-Dollar									297.054,69	0,92
4,0410 % HSBC HLDGS 17/28 FLR	US404280BK42		USD	350.000	-	400.000	%	99,560	297.054,69	0,92
Andere Wertpapiere										
Euro									788.823,10	2,45
0,5000 % BUNDANL.V. 14/30 INFL.LKD	DE0001030559		EUR	600.000	-	-	%	101,113	788.823,10	2,45
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									2.776.200,95	8,62
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro									1.303.525,97	4,05
0,9000 % MCDONALDS 19/26 MTN	XS1963744260		EUR	300.000	-	-	%	99,780	299.340,00	0,93
2,3750 % LBBW MTN OPF 24/28	DE000LB4W514		EUR	400.000	-	-	%	98,620	394.481,72	1,23
3,8750 % CHILE 24/31	XS2856800938		EUR	300.000	-	-	%	101,032	303.097,17	0,94
4,2500 % SIEM.EN.FIN. 23/29	XS2601459162		EUR	300.000	300.000	-	%	102,202	306.607,08	0,95
US-Dollar									1.472.674,98	4,57
4,1250 % USA 23/30	US91282CHW47		USD	850.000	-	-	%	100,437	727.773,04	2,26
4,5000 % ELEC.DE FRANCE 18/28 REGS	USF2893TAU00		USD	875.000	-	-	%	99,864	744.901,94	2,31
Investmentanteile									7.272.388,35	22,59
Gesellschaftsfremde Investmentanteile										
Euro									5.771.710,63	17,93
AM-SPWLDHLTHCARESCR. UE D	IE000JKS50V3		ANT	97.000	47.500	-	EUR	10,168	986.296,00	3,06
CAPITULUM S.L.C.BD F.U.I T	DE000A2JF7Z9		ANT	10.000	-	-	EUR	127,650	1.276.500,00	3,96
DCP-HYBR.INCOME ISDHGDEO	LU2080557551		ANT	8.000	-	-	EUR	100,900	807.200,00	2,51
MAN-M.JP.COREA.EQ.IEODIS	IE00BZ6S5189		ANT	3.800	-	-	EUR	165,460	628.748,00	1,95
MUL AMUN EST BANK ETF ACC	LU1829219390		ANT	2.975	1.225	-	EUR	322,865	960.523,38	2,98
ROBUS SH MATU. G IEOA	LU3030519535		ANT	55	-	-	EUR	10.365,350	570.094,25	1,77
TREND KAIROS EUROP.OPPO.I	DE000A2DTMA3		ANT	2.700	2.700	-	EUR	200,870	542.349,00	1,68
US-Dollar									1.500.677,72	4,66
I.F.-I.E.M.E.-C.E. ZDL D	LU1775964007		ANT	24.000	10.700	-	USD	28,750	588.210,22	1,83
PLENUM CAT B.D.FD I DL	LI0227305914		ANT	3.000	-	-	USD	164,250	420.058,82	1,30
VANECK GL.MINING UC.ETF	IE00BDFBTQ78		ANT	9.000	-	2.000	USD	64,180	492.408,68	1,53
Summe Wertpapiervermögen									28.171.987,53	87,50
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									3.932.636,88	12,21
Bankguthaben									3.932.636,88	12,21
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle										
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	1.913.078,67			%	100,000	1.913.078,67	5,94
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
KREISSPARKASSE KÖLN			NOK	13.284,25			%	100,000	1.217,35	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
KREISSPARKASSE KÖLN			CHF	613,69			%	100,000	668,94	0,00
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	2.366.830,04			%	100,000	2.017.671,92	6,27

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Sonstige Vermögensgegenstände								109.293,44	0,34
ZINSANSPRÜCHE			EUR	89.268,29				89.268,29	0,28
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	20.025,15				20.025,15	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten								-16.799,06	-0,05
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-16.799,06				-16.799,06	-0,05
Fondsvermögen						EUR		32.197.118,79	100,00^{*)}

Anteilwert	EUR	139,09
Umlaufende Anteile	STK	231.485,00

^{*)} 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 30.04.2026 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.04.2026

Schweizer Franken	(CHF)	0,91740 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,86325 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,91245 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,17305 = 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 Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

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

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Euro

BAY.MOTOREN WERKE AG ST	DE0005190003	STK	-	3.250
ENGIE S.A. INH. EO 1	FR0010208488	STK	-	25.000

US-Dollar

GEN DIGITAL INC. DL-,01	US6687711084	STK	5.500	22.000
PEPSICO INC. DL-,0166	US7134481081	STK	-	3.750

Dänische Kronen

NOVO-NORDISK AS B DK 0,1	DK0062498333	STK	-	11.500
-----------------------------	--------------	-----	---	--------

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

3,3750 % SYNGENTA Fl. 20/26 MTN	XS2154325489	EUR	-	800.000
------------------------------------	--------------	-----	---	---------

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	87,50 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

PLENUM CAT B.D.FD I DL	1,00000 % p.a.
ROBUS SH MATU. G IEOA	0,68000 % p.a.
TREND KAIROS EUROP.OPPO.I	1,30000 % p.a.
VANECK GL.MINING UC.ETF	0,50000 % p.a.

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	139,09
Umlaufende Anteile (STK)	231.485,00

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

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 Kapitalverwaltungsgegesellschaft 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 gleichartig).

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.

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.

Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
AM-SPWLDHLTHCARESCR. UE D	0,18000 % p.a.
CAPITULUM S.L.C.BD F.U.I T	0,55000 % p.a.
DCP-HYBR.INCOME ISDHGDEO	0,76000 % p.a.
I.F.-I.E.M.E-C.E. ZDLLD	0,90000 % p.a.
MAN-M.JP.COREA.EQ.IEODIS	0,96000 % p.a.
MUL AMUN EST BANK ETF ACC	0,30000 % p.a.

