



Gothaer Multi Select

Halbjahresbericht zum 31.07.2023

Ihre Partner	3
Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10

Kapitalverwaltungsgesellschaft	Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf E-Mail: info@inka-kag.de Internet: www.inka-kag.de	Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 5.000 TEUR Haftendes Eigenkapital: 59.000.000,00 EUR (Stand: 31.12.2022)
Aufsichtsrat	Guido Hebert Head of Markets Securities Services HSBC Continental Europe S.A., Germany Gina Slotosch-Salamone Global Chief Operating Officer (COO), Securities Services HSBC Bank plc, London Professor Dr. Monika Barbara Gehde-Trapp Inhaberin des Lehrstuhls für Financial Institutions an der Eberhard Karls Universität Tübingen	
Geschäftsführer	Sabine Sander Urs Walbrecht Dr. Thorsten Warmt	
Gesellschafter	HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf	
Verwahrstelle	HSBC Continental Europe S.A., Germany, Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf, Zweigniederlassung der HSBC Continental Europe S.A. mit Sitz: 38, Avenue Kléber, 75116 Paris, Frankreich Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 6.326.778.902,00 Euro modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 11.776.091.677,00 Euro (Stand: 31.12.2022)	
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Georg-Glock-Straße 22, 40474 Düsseldorf	
Fondsmanager	Gothaer Asset Management AG, Gothaer Allee 1, 50969 Köln	
Sonstige Angaben	WKN: A2H5YV ISIN: DE000A2H5YV0 Gothaer Multi Select I WKN: A0NA4W ISIN: DE000A0NA4W4 Gothaer Multi Select A	

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	135.192.251,52	100,23
1. Aktien	29.177.623,81	21,63
Finanzwerte	6.410.180,00	4,75
Technologie	5.491.850,00	4,07
Industriewerte	5.149.965,32	3,82
Versorgungsunternehmen	4.133.087,13	3,06
Rohstoffe	2.568.465,13	1,90
Verbraucher-Dienstleistungen	2.447.000,00	1,81
Konsumgüter	1.223.175,00	0,91
Telekommunikation	1.039.920,00	0,77
Energiewerte	713.981,23	0,53
2. Anleihen	20.867.097,65	15,47
Regierungsanleihen	10.190.385,24	7,55
Staatlich garantierte Anlagen	2.356.170,00	1,75
Anleihen ausländischer Regierungen	2.264.407,20	1,68
Transportwesen	1.764.731,06	1,31
Immobilien	1.258.614,10	0,93
Finanzsektor	913.600,00	0,68
Gebietskörperschaften	829.231,00	0,61
Automobil	479.081,35	0,36
Banking/Bankwesen	424.381,70	0,31
Anleihen supranationaler Organisationen	386.496,00	0,29
3. Derivate	-242.761,36	-0,18
Devisen-Derivate	49.431,82	0,04
Zins-Derivate	-97.200,00	-0,07
Aktienindex-Derivate	-194.993,18	-0,14
4. Forderungen	645.827,44	0,48
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	15.240.068,20	11,30
7. Sonstige Vermögensgegenstände	69.504.395,78	51,53
Zielfondsanteile	69.504.395,78	51,53
Aktienfonds	34.859.136,44	25,84
Indexfonds	25.976.359,34	19,26
Gemischte Fonds	4.564.000,00	3,38
Rentenfonds	4.104.900,00	3,04
II. Verbindlichkeiten	-307.781,25	-0,23
Sonstige Verbindlichkeiten	-307.781,25	-0,23
III. Fondsvermögen	134.884.470,27	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 31.07.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								47.948.588,90	35,55
Aktien									
Euro								22.822.315,00	16,92
Adyen Nam.	NL0012969182		STK	1.000	-	- EUR	1.689,800	1.689.800,00	1,25
Allianz vink.Nam.	DE0008404005		STK	5.500	-	- EUR	217,400	1.195.700,00	0,89
Anheuser-Busch	BE0974293251		STK	23.500	23.500	- EUR	52,050	1.223.175,00	0,91
ASML Hold. Nam.	NL0010273215		STK	4.200	700	- EUR	652,200	2.739.240,00	2,03
AXA	FR0000120628		STK	48.000	-	4.000 EUR	27,970	1.342.560,00	1,00
BNP Paribas	FR0000131104		STK	15.000	-	13.000 EUR	60,020	900.300,00	0,67
Caixabank	ES0140609019		STK	380.000	-	- EUR	3,669	1.394.220,00	1,03
Cellnex Telec.	ES0105066007		STK	28.000	-	- EUR	37,140	1.039.920,00	0,77
Dessault Sys.	FR0014003TT8		STK	26.000	-	6.000 EUR	38,885	1.011.010,00	0,75
Dt.Post Nam.	DE0005552004		STK	25.000	-	15.000 EUR	46,720	1.168.000,00	0,87
Intesa Sanpaolo	IT0000072618		STK	600.000	-	- EUR	2,629	1.577.400,00	1,17
Kering	FR0000121485		STK	2.000	2.000	- EUR	523,600	1.047.200,00	0,78
Kingspan Gr.	IE0004927939		STK	12.000	-	- EUR	73,000	876.000,00	0,65
RWE	DE0007037129		STK	38.000	-	- EUR	39,130	1.486.940,00	1,10
SAP	DE0007164600		STK	14.000	-	3.000 EUR	124,400	1.741.600,00	1,29
Universal Music Gr.	NL0015000IY2		STK	60.000	-	5.000 EUR	23,330	1.399.800,00	1,04
Wacker Chem.	DE000WCH8881		STK	7.000	7.000	- EUR	141,350	989.450,00	0,73
US-Dollar								713.981,23	0,53
Plug Power	US72919P2020		STK	60.000	-	- USD	13,120	713.981,23	0,53
Schweizer Franken								1.416.165,32	1,05
Sika Nam.	CH0418792922		STK	5.000	-	- CHF	270,700	1.416.165,32	1,05
Dänische Kronen								1.269.265,35	0,94
Ørsted	DK0060094928		STK	16.000	-	- DKK	591,200	1.269.265,35	0,94
Englische Pfund								1.376.881,78	1,02
SSE	GB0007908733		STK	70.000	-	- GBP	16,855	1.376.881,78	1,02
Norwegische Kronen								714.362,56	0,53
Norsk Hydro	NO0005052605		STK	120.000	-	- NOK	66,400	714.362,56	0,53
Schwedische Kronen								864.652,57	0,64
SSAB 'A' (fria)	SE0000171100		STK	150.000	-	- SEK	66,780	864.652,57	0,64
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								18.770.965,09	13,92
0,0000 % Frankreich v.20-31	FR0014002WK3		EUR	500.000	-	- %	78,776	393.880,00	0,29
0,1250 % SID Banka v.20-25	XS2194917949		EUR	700.000	-	- %	92,610	648.270,00	0,48
0,1250 % Weltbank MTN v.20-51	XS2251330184		EUR	900.000	-	- %	42,944	386.496,00	0,29
0,2000 % NRW LSA R.1498	DE000NRW0MA1		EUR	1.000.000	-	- %	82,923	829.231,00	0,61
0,3750 % ING Gr. Frn v.21-28 MTN	XS2390506546		EUR	500.000	-	- %	84,876	424.381,70	0,31
0,7500 % Dt.Bahn Fin. MTN v.20-35	XS2102380776		EUR	1.000.000	-	- %	72,986	729.855,70	0,54
0,7500 % Frankreich OAT v.22-28	FR001400AIN5		EUR	2.000.000	-	- %	90,958	1.819.160,00	1,35
0,9000 % Österreich MTN v.22-32	AT0000A2WSC8		EUR	800.000	-	- %	83,830	670.637,36	0,50
1,1250 % KfW MTN v.17-32	DE000A2GSE59		EUR	2.000.000	-	- %	85,395	1.707.900,00	1,27
1,3000 % Irland Trea. v.18-33	IE00BFZRPZ02		EUR	1.000.000	-	- %	86,346	863.460,00	0,64
1,5000 % Grand City Pr. Frn 20-und. MTN	XS2271225281		EUR	1.000.000	-	- %	42,565	425.650,00	0,32
1,5000 % Kroatien v.20-31	XS2190201983		EUR	500.000	-	- %	84,658	423.291,65	0,31

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
1,6250 % Litauen MTN v.19-49	XS2013678086		EUR	1.000.000	-	- %	62,780	627.800,00	0,47
1,6250 % RCI Bque MTN v.17-25	FR0013250693		EUR	500.000	-	- %	95,816	479.081,35	0,36
1,7500 % Hammerson Irel.Fin. v.21-27	XS2344772426		EUR	1.000.000	-	- %	83,296	832.964,10	0,62
1,8750 % Air France-KLM v.20-25	FR0013477254		EUR	500.000	-	- %	95,070	475.350,00	0,35
2,1250 % Litauen MTN v.22-32	XS2487342649		EUR	1.000.000	-	- %	87,117	871.173,10	0,65
2,5000 % Italien B.T.P. v.18-25	IT0005345183		EUR	1.000.000	-	- %	97,813	978.130,60	0,73
2,5500 % Montenegro v.19-29	XS2050982755		EUR	1.000.000	-	- %	77,800	778.000,00	0,58
2,7500 % Polen MTN v.22-32	XS2447602793		EUR	800.000	-	- %	90,975	727.800,00	0,54
2,8750 % Kroatien v.22-32	XS2471549654		EUR	600.000	-	- %	93,202	559.211,34	0,41
3,6250 % Slowakei v.23-33	SK4000023230		EUR	300.000	300.000	- %	98,819	296.458,17	0,22
3,9000 % Spanien v.23-39	ES0000012L60		EUR	1.200.000	1.200.000	- %	100,737	1.208.840,52	0,90
5,0000 % Belgien v.04-35	BE0000304130		EUR	600.000	-	- %	116,724	700.342,50	0,52
9,7230 % GRENKE Frn v.17-und.	XS1689189501		EUR	1.000.000	-	- %	91,360	913.600,00	0,68
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								2.096.132,56	1,55
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								2.096.132,56	1,55
0,6250 % Dt.Bahn Fin. MTN v.21-36	XS2331271242		EUR	800.000	-	- %	69,941	559.525,36	0,41
0,8300 % Chile v.19-31	XS1843433639		EUR	500.000	-	- %	78,625	393.125,00	0,29
1,4500 % Mexiko v.21-33	XS2289587789		EUR	700.000	-	- %	73,272	512.904,98	0,38
4,1250 % Chile v.23-34	XS2645248225		EUR	639.985	-	- %	98,530	630.577,22	0,47
Investmentanteile								69.504.395,78	51,53
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro								50.262.845,80	37,26
7orca Vega Ret. 'I'	DE000A2H5XY6		ANT	50.000	-	22.000 EUR	91,280	4.564.000,00	3,38
AMUNDI Ind.Sol.-EO AGG SRI	LU2182388236		ANT	120.000	-	120.000 EUR	42,024	5.042.880,00	3,74
Bellev.Fd.-B Sust.H.C. 'I2'	LU1819586188		ANT	24.000	-	5.400 EUR	173,590	4.166.160,00	3,09
Bellevue Digit.Hlth. 'I2'	LU1811048054		ANT	13.000	-	- EUR	232,500	3.022.500,00	2,24
BIT Gl.Intern.Lead.30 'I-III'	DE000A2N8176		ANT	36.000	-	- EUR	90,210	3.247.560,00	2,41
DNB Fd.-DNB Rene.En. 'A'	LU1660423721		ANT	24.000	-	4.000 EUR	235,747	5.657.920,80	4,19
Fidelity-Asian Sm.Com.Fd. 'Y'	LU1273507522		ANT	160.000	80.000	- EUR	17,600	2.816.000,00	2,09
iSharesII-EO Gov.Bd. 15-30yr	IE00B1FZS913		ANT	12.000	12.000	- EUR	176,910	2.122.920,00	1,57
iSharesIII-EO Ag.Bd.	IE00B3DKXQ41		ANT	47.000	47.000	- EUR	104,850	4.927.950,00	3,65
LOYS FCP-Prem.Div. 'ITN'	LU2130029023		ANT	4.200	-	- EUR	769,500	3.231.900,00	2,40
Threadneedle L-Gl.Focus 'IE'	LU1491344765		ANT	350.000	-	60.000 EUR	21,023	7.358.155,00	5,46
Vont.-Sust.Em.Mark.Debt 'HI H'	LU2145396326		ANT	45.000	45.000	- EUR	91,220	4.104.900,00	3,04
US-Dollar								19.241.549,98	14,27
InvescoMI SuP500 ESG	IE00BKS7L097		ANT	90.000	-	43.000 USD	62,220	5.078.953,34	3,77
L&G Cyber Sec.U.	IE00BYPLS672		ANT	72.000	-	- USD	21,222	1.385.856,00	1,03
MS Inv.Fd.-Gl.Sust.Fd. 'Z'	LU1842711688		ANT	150.000	-	20.000 USD	39,390	5.358.940,64	3,97
UBS(Irl)-S&P 500 ESG U. 'A'	IE00BHXMHK04		ANT	260.000	-	- USD	31,456	7.417.800,00	5,50

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Summe Wertpapiervermögen								119.549.117,24	88,63
Derivate								-242.761,36	-0,18
Aktienindex-Derivate									
Aktienindex-Terminkontrakte								-194.993,18	-0,14
EURO STOXX 50 IND.FUT. 150923		EUREX	STK	-70		EUR		-92.050,00	-0,07
S&P 500 INDEX MINI FUT. 09/23		CME	STK	-10		USD		-102.943,18	-0,08
Zins-Derivate									
Zinsterminkontrakte								-97.200,00	-0,07
EURO-BUND-FUTURE 09/23		EUREX	STK	10.000.000		EUR		-97.200,00	-0,07
Devisen-Derivate									
Devisenterminkontrakte								49.431,82	0,04
CHF/EUR 2.500.000,00		OTC						-27.470,57	-0,02
GBP/EUR 3.600.000,00		OTC						-16.098,84	-0,01
SEK/EUR 14.000.000,00		OTC						8.370,52	0,01
USD/EUR 5.000.000,00		OTC						84.630,71	0,06
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								15.240.068,20	11,30
Bankguthaben								15.240.068,20	11,30
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrestelle									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			EUR	12.082.162,37		%	100,000	12.082.162,37	8,96
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			USD	3.481.749,07		%	100,000	3.157.905,83	2,34
Sonstige Vermögensgegenstände								645.827,44	0,48
Zinsansprüche			EUR	186.589,29				186.589,29	0,14
Dividendenansprüche			EUR	55.304,00				55.304,00	0,04
Geleistete Initial Margins			EUR	111.740,96				111.740,96	0,08
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	0,01				0,01	0,00
Geleistete Variation Margin			EUR	292.193,18				292.193,18	0,22
Sonstige Verbindlichkeiten								-307.781,25	-0,23
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-118.141,78				-118.141,78	-0,09
Kostenabgrenzungen			EUR	-189.639,47				-189.639,47	-0,14
Fondsvermögen						EUR		134.884.470,27	100,00*

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

Gothaer Multi Select A

ISIN	DE000A0NA4W4
Fondsvermögen (EUR)	38.356.287,64
Anteilwert (EUR)	131,08
Umlaufende Anteile (STK)	292.619,00

Vermögensaufstellung

Gothaer Multi Select I

ISIN	DE000A2H5YV0
Fondsvermögen (EUR)	96.528.182,63
Anteilwert (EUR)	104,27
Umlaufende Anteile (STK)	925.710,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.07.2023 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.07.2023		
Schweizer Franken	(CHF)	0,95575 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,45250 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,85690 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,15400 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,58500 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,10255 = 1 (EUR)

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)

c) OTC **Over-the-Counter**

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				
Äkzo Nobel	NL0013267909	STK	20.000	20.000
Cobank	DE000CBK1001	STK	-	160.000
Eiffage	FR0000130452	STK	-	16.000
Pernod Ricard (C.R.)	FR0000120693	STK	-	6.200
Schweizer Franken				
Part.Gr.Hold.	CH0024608827	STK	-	1.000
Verzinsliche Wertpapiere				
Euro				
3,5000 % Portugal v.23-38	PTOTEZOE0014	EUR	-	1.200.000
3,6250 % Slowenien v.23-33	SI0002104303	EUR	-	300.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Euro				
1,1250 % Mexiko MTN v.20-30	XS2104886341	EUR	-	700.000
1,4400 % Chile v.18-29	XS1760409042	EUR	700.000	-
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
Euro				
Baillie G.W.Fd.-Worldw.D. 'B'	IE00BD09K309	ANT	-	150.000

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)		
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Verkaufte Kontrakte	EUR	22.962
Basiswerte: (EURO STOXX 50 IND.FUT. 06/23, EURO STOXX 50 IND.FUT. 150923, S&P 500 INDEX MINI FUT. 06/23, S&P 500 INDEX MINI FUT. 09/23)		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte	EUR	10.542
Basiswerte: (EURO-BUND-FUTURE 06/23)		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)		
	EUR	8.504
CHF/EUR	EUR	2.668
GBP/EUR	EUR	4.512
SEK/EUR	EUR	1.324
Devisenterminkontrakte (Kauf)		
	EUR	8.244
USD/EUR	EUR	8.244

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	88,63 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	-0,18 %

Sonstige Angaben

Gothaer Multi Select A

ISIN	DE000A0NA4W4
Fondsvermögen (EUR)	38.356.287,64
Anteilwert (EUR)	131,08
Umlaufende Anteile (STK)	292.619,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%, derzeit 4,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,22%, derzeit 1,22%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Gothaer Multi Select I

ISIN	DE000A2H5YV0
Fondsvermögen (EUR)	96.528.182,63
Anteilwert (EUR)	104,27
Umlaufende Anteile (STK)	925.710,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,22%, derzeit 0,37%
Mindestanlagesumme (EUR)	500.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Die Bildung von weiteren Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft. Die Rechte der Anleger, die Anteile aus bestehenden Anteilklassen erworben haben, bleiben bei der Bildung neuer Anteilklassen unberührt.

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

Das im Folgenden dargestellte Vorgehen bei der Bewertung der Vermögensgegenstände des Sondervermögens findet auch in Zeiten ggf. auftretender Marktverwerfungen i.Z.m. den Auswirkungen der Covid-19 Pandemie Anwendung. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

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 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.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
AMUNDI Ind.Sol.-EO AGG SRI	0,14000 % p.a.
Baillie G.W.Fd.-Worldw.D. 'B'	0,75000 % p.a.
Bellev.Fd.-B Sust.H.C. '12'	0,80000 % p.a.
Bellevue Digit.Hlth. '12'	0,80000 % p.a.
BIT Gl.Intern.Lead.30 'I-III'	1,72000 % p.a.
DNB Fd.-DNB Rene.En. 'A'	0,75000 % p.a.
Fidelity-Asian Sm.Com.Fd. 'Y'	0,80000 % p.a.
InvescoMI SuP500 ESG	0,09000 % p.a.
iSharesII-EO Gov.Bd. 15-30yr	0,20000 % p.a.
iSharesIII-EO Ag.Bd.	0,16000 % p.a.
L&G Cyber Sec.U.	0,69000 % p.a.
LOYS FCP-Prem.Div. 'ITN'	1,20000 % p.a.
MS Inv.Fd.-Gl.Sust.Fd. 'Z'	0,65000 % p.a.
Threadneedle L-Gl.Focus 'IE'	0,75000 % p.a.
UBS(Irl)-S&P 500 ESG U. 'A'	0,12000 % p.a.
Vont.-Sust.Em.Mark.Debt 'HI H'	0,62500 % p.a.
7orca Vega Ret. 'I'	0,10000 % 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 Rücknahmeaufschläge gezahlt.