

Gothaer Multi Select

Halbjahresbericht zum 31.07.2019

HSBC INKA

Inhalt

Ihre Partner	3
Vermögensübersicht	5
Vermögensaufstellung	6
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	10
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11

Ihre Partner

Kapitalverwaltungsgesellschaft	Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH Yorckstraße 21, 40476 Düsseldorf E-Mail: info@inka-kag.de Internet: www.inka-kag.de	Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 5.000 TEUR Haftendes Eigenkapital: 39.000.000,00 EUR (Stand: 31.12.2018)
Aufsichtsrat	**Gerald Noltsch (Vorsitzender),** Head of HSBC Securities Services Germany, Düsseldorf **Dr. Jan Wilmanns,** Mitglied des Vorstandes der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf, Vorsitzender **Dr. Michael Böhm,** Geschäftsführung der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Düsseldorf **Rafael Moral Santiago,** Global Head of Strategic Business Development and Strategy Management, HSBC Bank plc, London **Prof. Dr. Alexander Kempf,** Professor für Betriebswirtschaftslehre an der Universität zu Köln und Direktor des Seminars für Allgemeine Betriebswirtschaftslehre und Finanzierungslehre der Universität zu Köln, Köln **Ulrich Sommer,** Vorsitzender des Vorstandes der Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf	
Geschäftsführer	**Markus Hollmann** **Alexander Poppe** **Dr. Thorsten Warmt**	
Gesellschafter	HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf	
Verwahrstelle	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 91.423.896,95 Euro modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 2.390.897.946,05 Euro (Stand: 31.12.2018)	
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Moskauer Str. 19, 40227 Düsseldorf	
Fondsmanager	Gothaer Asset Management AG, Gothaer Allee 1, 50969 Köln	

Ihre Partner

Anlageausschuss

Christof J. Kessler (Vorsitzender),
Sprecher des Vorstandes der Gothaer Asset Management AG, Köln

Timo Carstensen,
Senior Portfoliomanger Aktien der Gothaer Asset Management AG, Köln

Carmen Daub,
Senior Portfoliomanagerin Fixed Income der Gothaer Asset Management AG, Köln

Reiner Türr,
Vorstandsmitglied der Gothaer Asset Management AG, Köln

Sonstige Angaben

WKN: A0NA4W	**ISIN: DE000A0NA4W4**	**Gothaer Multi Select A**
WKN: A2H5YV	**ISIN: DE000A2H5YV0**	**Gothaer Multi Select I**

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**103.892.249,00**	**100,04**
1. Aktien	**29.521.107,80**	**28,43**
Finanzwerte	5.966.305,00	5,75
Öl & Gas	5.221.266,70	5,03
Technologie	4.489.272,22	4,32
Industriewerte	3.704.075,00	3,57
Telekommunikation	3.437.975,00	3,31
Konsumgüter	3.048.210,00	2,94
Verbraucher-Dienstleistungen	2.051.703,88	1,98
Gesundheitswesen	1.602.300,00	1,54
2. Anleihen	**18.043.293,72**	**17,37**
Regierungsanleihen	7.792.833,00	7,50
Banking/Bankwesen	4.345.808,80	4,18
Finanzsektor	1.742.141,97	1,68
Telekommunikation	1.058.221,95	1,02
Anleihen ausländischer Regierungen	993.000,00	0,96
Gesundheitswesen	540.976,20	0,52
Versorgungswerte	528.358,33	0,51
Automobil	526.098,01	0,51
Transportwesen	515.855,46	0,50
3. Derivate	**-267.571,63**	**-0,26**
Devisen-Derivate	-114.446,63	-0,11
Aktienindex-Derivate	-153.125,00	-0,15
4. Forderungen	**733.487,66**	**0,71**
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	**0,00**	**0,00**
6. Bankguthaben	**5.460.697,64**	**5,26**
7. Sonstige Vermögensgegenstände	**50.401.233,81**	**48,53**
Zertifikate	**9.290.250,00**	**8,95**
Zielfondsanteile	**41.110.983,81**	**39,59**
Aktienfonds	26.674.028,73	25,68
Indexfonds	11.484.850,00	11,06
Gemischte Fonds	2.952.105,08	2,84
II. Verbindlichkeiten	**-41.146,39**	**-0,04**
Sonstige Verbindlichkeiten	-41.146,39	-0,04
III. Fondsvermögen	**103.851.102,61**	**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 31.07.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								**56.326.293,19**	**54,24**
Aktien									
Euro								**25.460.480,88**	**24,52**
Allianz vink.Nam.	DE0008404005		STK	7.500	-	- EUR	209,000	1.567.500,00	1,51
Anheuser-Busch	BE0974293251		STK	18.000	-	- EUR	90,870	1.635.660,00	1,58
ASML Hold.	NL0010273215		STK	8.000	-	1.500 EUR	204,750	1.638.000,00	1,58
BNP Paribas	FR0000131104		STK	31.000	-	- EUR	42,995	1.332.845,00	1,28
Cellnex Telec.	ES0105066007		STK	20.000	20.000	- EUR	33,880	677.600,00	0,65
Daimler Nam.	DE0007100000		STK	30.000	30.000	- EUR	47,085	1.412.550,00	1,36
Dt.Post Nam.	DE0005552004		STK	50.000	-	- EUR	29,430	1.471.500,00	1,42
Dt.Telekom Nam.	DE0005557508		STK	100.000	-	- EUR	14,850	1.485.000,00	1,43
Intesa Sanpaolo	IT0000072618		STK	800.000	200.000	- EUR	1,964	1.571.040,00	1,51
Kon.Volker Wessels	NL0012294466		STK	55.000	55.000	- EUR	18,140	997.700,00	0,96
Orange	FR0000133308		STK	95.000	-	- EUR	13,425	1.275.375,00	1,23
Repsol YPF	ES0173516115		STK	88.000	-	- EUR	14,415	1.268.520,00	1,22
SAP	DE0007164600		STK	12.800	-	2.000 EUR	111,340	1.425.152,00	1,37
Siemens Healthineers	DE000SHL1006		STK	42.000	-	- EUR	38,150	1.602.300,00	1,54
Siemens Nam.	DE0007236101		STK	12.500	-	- EUR	98,790	1.234.875,00	1,19
Total	FR0000120271		STK	28.000	28.000	- EUR	47,080	1.318.240,00	1,27
TUI Nam.	DE000TUAG000		STK	60.000	120.000	60.000 EUR	9,165	549.903,88	0,53
UniCredit	IT0005239360		STK	140.000	140.000	- EUR	10,678	1.494.920,00	1,44
Vivendi	FR0000127771		STK	60.000	-	- EUR	25,030	1.501.800,00	1,45
Dänische Kronen								**1.484.923,77**	**1,43**
DONG En.	DK0060094928		STK	18.000	18.000	- DKK	616,000	1.484.923,77	1,43
Norwegische Kronen								**1.149.582,93**	**1,11**
NEL Nam.	NO0010081235		STK	1.600.000	1.600.000	- NOK	7,020	1.149.582,93	1,11
Schwedische Kronen								**1.426.120,22**	**1,37**
Telefon Ericsson 'B'	SE0000108656		STK	180.000	-	- SEK	84,500	1.426.120,22	1,37
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								**17.514.935,39**	**16,87**
0,7500 % Std.Chartered Frn v.17-23 MTN	XS1693281534		EUR	500.000	-	- %	101,080	505.398,00	0,49
1,1250 % ING Gr. MTN v.18-25	XS1771838494		EUR	500.000	-	- %	104,977	524.887,10	0,51
1,1250 % Ryanair MTN v.15-23	XS1199964575		EUR	500.000	500.000	- %	103,171	515.855,46	0,50
1,3000 % Irland Trea. v.18-33	IE00BFZRPZ02		EUR	1.000.000	1.000.000	- %	110,769	1.107.686,66	1,07
1,3750 % Goldman S.Gr. MTN v.17-24	XS1614198262		EUR	500.000	-	- %	104,619	523.093,70	0,50
1,4500 % Spanien v.19-29	ES0000012E51		EUR	1.000.000	1.000.000	- %	111,103	1.111.034,16	1,07
1,6250 % Litauen MTN v.19-49	XS2013678086		EUR	1.000.000	1.000.000	- %	111,950	1.119.500,00	1,08
1,6250 % McKesson v.18-26	XS1771723167		EUR	500.000	-	- %	108,195	540.976,20	0,52
1,6250 % RCI Bque MTN v.17-25	FR0013250693		EUR	500.000	500.000	- %	105,220	526.098,01	0,51
2,3750 % Caixabank MTN v.19-24	XS1936805776		EUR	500.000	500.000	- %	107,970	539.850,00	0,52
2,4000 % AT&T v.14-24	XS1076018131		EUR	500.000	-	- %	110,481	552.403,40	0,53
2,4000 % Irland Trea. v.14-30	IE00BJ38CR43		EUR	800.000	800.000	- %	123,331	986.645,33	0,95
2,5000 % Italien B.T.P. v.18-25	IT0005345183		EUR	1.000.000	1.000.000	- %	108,528	1.085.275,77	1,05
2,6250 % Telefónica Eur. Frn v.17-und.	XS1731823255		EUR	500.000	-	- %	101,164	505.818,55	0,49
3,8750 % Portugal v.14-30	PTOTEROE0014		EUR	1.000.000	1.000.000	- %	134,918	1.349.183,33	1,30
4,6250 % Rumänien MTN v.19-49	XS1968706876		EUR	800.000	800.000	- %	124,125	993.000,00	0,96

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
5,0000 % Belgien v.04-35	BE0000304130		EUR	600.000	600.000	- %	172,251	1.033.507,75	1,00
5,6250 % Fürstenberg Cap.II v.05-und.	DE000A0EUBN9		EUR	1.000.000	-	- %	66,556	660.641,97	0,64
7,0000 % GRENKE Frn v.17-und.	XS1689189501		EUR	1.000.000	-	- %	108,150	1.081.500,00	1,04
8,1250 % UniCr.Int.Bk. Frn 09-und.	XS0470937243		EUR	2.200.000	-	- %	102,390	2.252.580,00	2,17
Zertifikate									
Euro								**9.290.250,00**	**8,95**
D.BörseC. Xetra-Gold IZ 07-und	DE000A0S9GB0		STK	225.000	25.000	- EUR	41,290	9.290.250,00	8,95
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								**528.358,33**	**0,51**
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								**528.358,33**	**0,51**
2,6250 % Iberdrola Int. Frn 18-und.	XS1797138960		EUR	500.000	-	- %	105,672	528.358,33	0,51
Investmentanteile								**41.110.983,81**	**39,59**
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro								**29.554.567,00**	**28,46**
Assenagon Alpha Vol. 'I'	LU0575255335		ANT	1.700	-	- EUR	1.087,550	1.848.835,00	1,78
B & I Asian R.Est.Sec.Fd. 'C'	LI0236509225		ANT	13.000	13.000	- EUR	166,440	2.163.720,00	2,08
Belle.Fd.(Lux)-BB Adm.H.I. 'I'	LU1477743204		ANT	17.500	-	- EUR	181,940	3.183.950,00	3,07
Bonafide Gl.Fish Fd.	LI0181468138		ANT	480	480	- EUR	2.221,600	1.066.368,00	1,03
iSharesIII-EO Ag.Bd.	IE00B3DKXQ41		ANT	40.000	40.000	- EUR	127,500	5.100.000,00	4,91
Pictet - Digital 'I'	LU0340554673		ANT	7.000	-	- EUR	390,800	2.735.600,00	2,63
Pictet-Gl.Thematic Opp. 'I'	LU1437676478		ANT	15.000	-	- EUR	138,960	2.084.400,00	2,01
SPDR Bloomb.B.EO A.Bd.	IE00B41RYL63		ANT	50.000	50.000	- EUR	64,018	3.200.900,00	3,08
Themis Spec.Situat.	DE000A2H6764		ANT	24.000	3.000	- EUR	98,990	2.375.760,00	2,29
Threadneedle L-Gl.Focus 'IE'	LU1491344765		ANT	420.000	-	- EUR	13,798	5.795.034,00	5,58
US-Dollar								**11.556.416,81**	**11,13**
Inv.Gl.St.F.-All China Eq. 'I'	LU1235249262		ANT	120.000	20.000	- USD	26,360	2.837.841,47	2,73
MS Inv.Fd.-Gl.Brands 'Z'	LU0360482987		ANT	85.000	10.000	- USD	75,040	5.722.334,37	5,51
Multipart.-The Singul.Fd. 'D1'	LU1779697538		ANT	12.000	12.000	- USD	102,480	1.103.270,08	1,06
Temp.Asian Sm.Comp. 'I'	LU0390136223		ANT	40.000	-	- USD	52,750	1.892.970,89	1,82
Summe Wertpapiervermögen								**97.965.635,33**	**94,33**
Derivate								**-267.571,63**	**-0,26**
Aktienindex-Derivate									
Aktienindex-Terminkontrakte								**-153.125,00**	**-0,15**
DAX FUTURE 09/19		EUREX	STK	-25		EUR		165.075,00	0,16
EURO STOXX 50 IND.FUT. 09/19		EUREX	STK	-370		EUR		-318.200,00	-0,31

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Devisen-Derivate										
Devisenterminkontrakte									**-114.446,63**	**-0,11**
USD/EUR 29.000.000,00		OTC							-114.446,63	-0,11
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									**5.460.697,64**	**5,26**
Bankguthaben									**5.460.697,64**	**5,26**
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle										
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	5.460.697,64			%	100,000	5.460.697,64	5,26
Sonstige Vermögensgegenstände									**733.487,66**	**0,71**
Zinsansprüche			EUR	145.495,68					145.495,68	0,14
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	40.000,00					40.000,00	0,04
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	394.866,98					394.866,98	0,38
Geleistete Variation Margin			EUR	153.125,00					153.125,00	0,15
Sonstige Verbindlichkeiten									**-41.146,39**	**-0,04**
Kostenabgrenzungen			EUR	-41.146,39					-41.146,39	-0,04
Fondsvermögen							**EUR**		**103.851.102,61**	**100,00*)**

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

Gothaer Multi Select A	
ISIN	DE000A0NA4W4
Fondsvermögen (EUR)	11.772.873,36
Anteilwert (EUR)	129,70
Umlaufende Anteile (STK)	90.773,00

Gothaer Multi Select I	
ISIN	DE000A2H5YV0
Fondsvermögen (EUR)	92.078.229,25
Anteilwert (EUR)	99,66
Umlaufende Anteile (STK)	923.920,00

Vermögensaufstellung

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.07.2019 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.07.2019		
Dänische Kronen	(DKK)	7,46705 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,77050 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,66530 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,11465 = 1 (EUR)

Marktschlüssel	
b) Terminbörsen	
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				
Caixabk.	ES0140609019	STK	400.000	400.000
Continental	DE0005439004	STK	-	10.000
Dt.Wohnen	DE000A0HN5C6	STK	-	36.000
HELLA	DE000A13SX22	STK	-	35.000
KPN	NL0000009082	STK	-	400.000
Nokia	FI0009000681	STK	100.000	100.000
Repsol Anr.	ES06735169E5	STK	-	88.000
Sixt	DE0007231326	STK	12.000	12.000
Vonovia Nam.	DE000A1ML7J1	STK	-	36.000
Schweizer Franken				
LafargeHolcim Nam.	CH0012214059	STK	-	31.000
Nestlé	CH0038863350	STK	-	20.000
UBS Gr. Nam.	CH0244767585	STK	-	106.000
Dänische Kronen				
Danske Bk.	DK0010274414	STK	30.000	90.000
Verzinsliche Wertpapiere				
Euro				
0,5000 % Sanofi MTN v.18-23	FR0013324332	EUR	-	500.000
0,7360 % Bk.America Frn v.17-22 MTN	XS1560863554	EUR	-	500.000
5,0000 % CEZ MTN v.09-21	XS0458257796	EUR	-	500.000
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
Euro				
JPM I.-GI.Macro Opp.Fd. 'C'	LU0095623541	ANT	-	20.000
LBBW ROHSTOFFE 1 'I'	DE000A0MU8J9	ANT	-	73.000
UNI-GL.-Altern.Risk Premia	LU1723344237	ANT	-	5.000
US-Dollar				
iSharesV-S&P Gold Prod.	IE00B6R52036	ANT	150.000	420.000

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**	**56.839**
Basiswerte: (EURO STOXX 50 IND.FUT. 06/19, EURO STOXX 50 IND.FUT. 09/19)		
Devisenterminkontrakte (Verkauf)	**EUR**	**25.407**
USD/EUR	EUR	25.407

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	**94,33 %**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	**-0,26 %**

Sonstige Angaben

Gothaer Multi Select A	
ISIN	DE000A0NA4W4
Fondsvermögen (EUR)	11.772.873,36
Anteilwert (EUR)	129,70
Umlaufende Anteile (STK)	90.773,00
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)	92.078.229,25
Anteilwert (EUR)	99,66
Umlaufende Anteile (STK)	923.920,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,22%, derzeit 0,40%
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.

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an Börsen zugelassen sind oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

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

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung der tagesaktuellen Devisenkurse Reuters Fixing 09:00 Uhr GMT der Währung in Euro umgerechnet.

Die Anteilwertermittlung erfolgt auf der Grundlage der gesetzlichen Regelungen von KAGB und KARBV.

Für die nachfolgend genannten Assetklassen wurden zum Stichtag des Sondervermögens mittels der angewendeten Bewertungsgrundsätze folgende Bewertungsquellen herangezogen:

Wertpapiere und Geldanlagen:	
- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	100,26 %
- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	0,00 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %

Börsengehandelte Derivate:	
- Markt-/Börsenkurse (§ 27):	-0,15 %

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Devisentermingeschäfte:	
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	-0,11 %

Sonstige Derivate und OTC-Produkte:	
- Verkehrswerte: Konzernfremde Modell-Bewertungen / Sonstige Bewertungen Dritter (§ 28):	0,00 %
- Verkehrswerte: Konzerneigene Modell-Bewertungen (§ 28):	0,00 %

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf das Fondsvolumen. Evtl. Ungenauigkeiten der angegebenen Prozentsätze ergeben sich durch die Tatsache, dass Assetklassen mit einem Anteil am Fondsvolumen von weniger als 0,1 % nicht explizit angegeben werden. Zudem ergeben sich weitere Ungenauigkeiten vor dem Hintergrund, dass im Fondsvolumen als Bezugsgröße zur Ermittlung der Prozentsätze neben den Assetklassen auch Forderungen (z. B. Stückzinsen, Dividendenansprüche) und Verbindlichkeiten (z. B. Kostenabgrenzungen) berücksichtigt sind.