



HSBC Strategie Substanz

Halbjahresbericht zum 31.10.2020

Inhalt

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

Ihre Partner

| | | |
|---------------------------------------|---|--|
| 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: 44.000.000,00 EUR (Stand: 31.12.2019) |
| Aufsichtsrat | Gerald Noltsch (Vorsitzender) Head of HSBC Securities Services Germany, Düsseldorf Dr. Michael Böhm Geschäftsführer der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Düsseldorf 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 Rafael Moral Santiago Global Head of Strategic Business Development and Strategy Management, HSBC Bank plc, London Thomas Runge Vorstand & Chief Operating Officer (COO) der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf Holger Thomas Wessling Mitglied des Vorstandes der Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf | |
| Geschäftsführer | Alexander Poppe Sabine Sander Urs Walbrecht 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: 2.496.340.492,67 Euro (Stand: 31.12.2019) | |
| Wirtschaftsprüfer | PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Moskauer Str. 19, 40227 Düsseldorf | |
| Fondsmanager | HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf | |

Ihre Partner

Anlageausschuss

Dr. Axel Cron (Vorsitzender)

Geschäftsführer der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Düsseldorf

Karsten Tripp

Leiter der Vermögensverwaltung des Bankhauses HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf

Sonstige Angaben

WKN: A1C0TA

ISIN: DE000A1C0TA1

HSBC Strategie Substanz AD

WKN: A2DHSB

ISIN: DE000A2DHSB3

HSBC Strategie Substanz ZD

Vermögensübersicht

| | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|---|----------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 53.318.665,81 | 101,21 |
| 1. Aktien | 0,00 | 0,00 |
| 2. Anleihen | 28.056.973,97 | 53,26 |
| Regierungsanleihen | 16.971.665,21 | 32,21 |
| Gesundheitswesen | 2.361.435,20 | 4,48 |
| Telekommunikation | 1.723.177,41 | 3,27 |
| Konsumgüter | 1.432.143,68 | 2,72 |
| Basisindustrie | 1.345.830,05 | 2,55 |
| Energiewerte | 1.327.463,45 | 2,52 |
| Versorgungswerte | 921.917,19 | 1,75 |
| Transportwesen | 728.234,98 | 1,38 |
| Investitionsgüter | 417.648,80 | 0,79 |
| Technologie & Elektronik | 415.553,76 | 0,79 |
| Handel | 310.853,92 | 0,59 |
| Dienstleistungen | 101.050,32 | 0,19 |
| 3. Derivate | 0,00 | 0,00 |
| 4. Forderungen | 436.073,89 | 0,83 |
| 5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen | 0,00 | 0,00 |
| 6. Bankguthaben | 2.487.442,17 | 4,72 |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 22.338.175,78 | 42,40 |
| Zielfondsanteile | 22.338.175,78 | 42,40 |
| Rentenfonds | 10.296.725,78 | 19,54 |
| Indexfonds | 8.122.650,00 | 15,42 |
| Gemischte Fonds | 3.918.800,00 | 7,44 |
| II. Verbindlichkeiten | -635.988,34 | -1,21 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -635.988,34 | -1,21 |
| III. Fondsvermögen | 52.682.677,47 | 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 31.10.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens |
|--|--------------|-------|------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|---------|----------------------|------------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | 24.660.904,32 | 46,81 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Euro | | | | | | | | 24.660.904,32 | 46,81 |
| 0,0000 % Bund Obl. S.181 | DE0001141810 | | EUR | 3.000.000 | - | - % | 103,763 | 3.112.887,00 | 5,91 |
| 0,0000 % Bund Schanw. v.19-21 | DE0001104750 | | EUR | 6.000.000 | 6.000.000 | - % | 100,250 | 6.015.000,00 | 11,42 |
| 0,0000 % OMV MTN v.19-25 | XS2022093434 | | EUR | 400.000 | 400.000 | 600.000 % | 100,081 | 400.323,32 | 0,76 |
| 0,1900 % Nat.Grid Elec.Tr. MTN v.20-25 | XS2104915033 | | EUR | 200.000 | 200.000 | 300.000 % | 101,157 | 202.313,86 | 0,38 |
| 0,2500 % Medtronic Gl.Hold. v.19-25 | XS2020670779 | | EUR | 400.000 | 400.000 | 500.000 % | 101,320 | 405.279,00 | 0,77 |
| 0,4240 % Danone MTN v.16-22 | FR0013216900 | | EUR | 500.000 | - | - % | 101,333 | 506.666,35 | 0,96 |
| 0,6250 % EnBW Int.Fin. MTN v.20-25 | XS2156607702 | | EUR | 350.000 | - | - % | 103,555 | 362.441,35 | 0,69 |
| 0,6720 % Veolia Envir. MTN v.17-22 | FR0013246725 | | EUR | 100.000 | - | 700.000 % | 101,050 | 101.050,32 | 0,19 |
| 0,7000 % Fedex v.19-22 | XS1937060884 | | EUR | 400.000 | - | - % | 101,300 | 405.199,44 | 0,77 |
| 0,7500 % Thermo Fish.Scienc. v.16-24 | XS1405775708 | | EUR | 400.000 | - | - % | 103,132 | 412.526,72 | 0,78 |
| 0,8750 % Fortum MTN v.19-23 | XS1956028168 | | EUR | 350.000 | - | - % | 102,046 | 357.161,98 | 0,68 |
| 0,8750 % Kon.Ahold Delhaize v.17-24 | XS1685798370 | | EUR | 200.000 | - | - % | 104,032 | 208.063,18 | 0,39 |
| 1,0000 % Capgemini v.18-24 | FR0013327962 | | EUR | 400.000 | - | 200.000 % | 103,888 | 415.553,76 | 0,79 |
| 1,0000 % Eli Lilly v.15-22 | XS1240750767 | | EUR | 200.000 | - | - % | 101,657 | 203.314,08 | 0,39 |
| 1,0000 % Orange MTN v.16-25 | XS1408317433 | | EUR | 300.000 | 300.000 | 600.000 % | 104,807 | 314.420,55 | 0,60 |
| 1,0000 % Sinop.Gr.Overs.Dev.15 v.15-22 | XS1220886938 | | EUR | 600.000 | - | - % | 101,246 | 607.473,72 | 1,15 |
| 1,1250 % Takeda Pharma. v.18-22 | XS1843449049 | | EUR | 400.000 | - | - % | 102,367 | 409.466,08 | 0,78 |
| 1,2500 % Avery Dennison v.17-25 | XS1533922263 | | EUR | 400.000 | 400.000 | 500.000 % | 104,412 | 417.648,80 | 0,79 |
| 1,2500 % Dt.Bahn Fin. MTN v.15-25 | XS1309518998 | | EUR | 100.000 | - | - % | 107,444 | 107.443,98 | 0,20 |
| 1,3750 % AbbVie v.16-24 | XS1520899532 | | EUR | 500.000 | - | - % | 104,388 | 521.938,60 | 0,99 |
| 1,3750 % Holcim Fin.(Lux.) MTN v.16-23 | XS1420337633 | | EUR | 300.000 | - | - % | 103,714 | 311.141,73 | 0,59 |
| 1,4500 % AT&T v.14-22 | XS1144086110 | | EUR | 400.000 | - | - % | 102,229 | 408.916,16 | 0,78 |
| 1,5000 % Arkema MTN v.15-25 | FR0012452191 | | EUR | 300.000 | - | - % | 106,562 | 319.686,48 | 0,61 |
| 1,5000 % Bund v.13-23 | DE0001102309 | | EUR | 5.000.000 | 2.000.000 | - % | 105,379 | 5.268.943,00 | 10,00 |
| 1,6250 % Solvay Fin. v.15-22 | BE6282459609 | | EUR | 100.000 | - | - % | 103,279 | 103.279,10 | 0,20 |
| 1,7000 % DH Eur.Fin. v.15-22 | XS1255436005 | | EUR | 400.000 | - | - % | 102,228 | 408.910,72 | 0,78 |
| 1,7500 % Carrefour MTN v.14-22 | XS1086835979 | | EUR | 100.000 | - | 400.000 % | 102,791 | 102.790,74 | 0,20 |
| 1,7500 % Nestlé Fin.Int. MTN v.12-22 | XS0826531120 | | EUR | 350.000 | - | - % | 103,998 | 363.994,68 | 0,69 |
| 1,8760 % BP Cap.Mark. MTN v.20-24 | XS2135797202 | | EUR | 300.000 | 300.000 | - % | 106,555 | 319.666,41 | 0,61 |
| 2,3750 % Royal Mail v.14-24 | XS1091654761 | | EUR | 200.000 | - | - % | 107,796 | 215.591,56 | 0,41 |
| 2,7500 % Telenor MTN v.12-22 | XS0798790027 | | EUR | 450.000 | - | - % | 105,010 | 472.542,75 | 0,90 |
| 3,5000 % Heineken MTN v.12-24 | XS0758420748 | | EUR | 500.000 | - | - % | 112,297 | 561.482,65 | 1,07 |
| 4,6500 % Vodafone Gr. v.10-22 | XS0479869744 | | EUR | 300.000 | - | - % | 105,929 | 317.786,25 | 0,60 |

Vermögensaufstellung

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 31.10.2020 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens |
|---|--------------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|------------|----------------------|----------------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | 3.396.069,65 | 6,45 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Euro | | | | | | | | 821.234,44 | 1,56 |
| 1,5000 % América Móvil v.16-24 | XS1379122101 | | EUR | 200.000 | - | - % | 104,756 | 209.511,70 | 0,40 |
| 1,8750 % LYB Int.Fin.II v.16-22 | XS1373987707 | | EUR | 600.000 | - | - % | 101,954 | 611.722,74 | 1,16 |
| US-Dollar | | | | | | | | 2.574.835,21 | 4,89 |
| 0,1250 % USA Trea. v.20-22 | US912828ZM50 | | USD | 3.000.000 | 3.000.000 | - % | 99,977 | 2.574.835,21 | 4,89 |
| Investmentanteile | | | | | | | | 22.338.175,78 | 42,40 |
| KVG-eigene Investmentanteile | | | | | | | | | |
| Euro | | | | | | | | 3.918.800,00 | 7,44 |
| HSBC Rendite Subst. 'ZD' | DE000A2DXMC1 | | ANT | 40.000 | - | 10.000 EUR | 97,970 | 3.918.800,00 | 7,44 |
| Gruppeneigene Investmentanteile | | | | | | | | | |
| US-Dollar | | | | | | | | 2.656.925,78 | 5,04 |
| HSBC GIF-GL-Em.M.L.C.R. 'ZD' | LU0996084801 | | ANT | 360.000 | - | 10.000 USD | 8,597 | 2.656.925,78 | 5,04 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | | | |
| Euro | | | | | | | | 15.762.450,00 | 29,92 |
| AXA IM FIIS-Eur ShD.HY Fd. 'A' | LU0658025464 | | ANT | 60.000 | - | 10.000 EUR | 86,180 | 5.170.800,00 | 9,81 |
| iSharesIII-EO Corp.Bd. BBB-BB | IE00BSKRK281 | | ANT | 500.000 | - | 100.000 EUR | 5,224 | 2.612.200,00 | 4,96 |
| iShares IV-EO Ultrash.Bd. | IE00BCRY6557 | | ANT | 55.000 | - | 10.000 EUR | 100,190 | 5.510.450,00 | 10,46 |
| Neub.Berm.Sh.D.Em.Ma.D.F. 'I' | IE00BDZRX292 | | ANT | 300.000 | - | 90.000 EUR | 8,230 | 2.469.000,00 | 4,69 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | 50.395.149,75 | 95,66 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | | 2.487.442,17 | 4,72 |
| Bankguthaben | | | | | | | | 2.487.442,17 | 4,72 |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | | | |
| Verwahrstelle | | | | | | | | | |
| HSBC Trinkaus & Burkhardt AG | | | EUR | 2.224.876,47 | | % | 100,000 | 2.224.876,47 | 4,22 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | | |
| HSBC Trinkaus & Burkhardt AG | | | USD | 305.849,65 | | % | 100,000 | 262.565,70 | 0,50 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | 436.073,89 | 0,83 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 133.594,61 | | | | 133.594,61 | 0,25 |
| Forderungen aus schwebenden Geschäften | | | EUR | 302.479,28 | | | | 302.479,28 | 0,57 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | -635.988,34 | -1,21 |
| Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften | | | EUR | -306.368,00 | | | | -306.368,00 | -0,58 |
| Kostenabgrenzungen | | | EUR | -329.620,34 | | | | -329.620,34 | -0,63 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 52.682.677,47 | 100,00*) |

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

Vermögensaufstellung

HSBC Strategie Substanz AD

| | |
|--------------------------|---------------|
| ISIN | DE000A1C0TA1 |
| Fondsvermögen (EUR) | 51.572.823,55 |
| Anteilwert (EUR) | 47,87 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 1.077.397,00 |

HSBC Strategie Substanz ZD

| | |
|--------------------------|--------------|
| ISIN | DE000A2DHSB3 |
| Fondsvermögen (EUR) | 1.109.853,92 |
| Anteilwert (EUR) | 100,44 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 11.050,00 |

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.10.2020 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.10.2020

| | | |
|-----------|-------|-------------------|
| US-Dollar | (USD) | 1,16485 = 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 | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| Euro | | | | |
| 0,0000 % Bund v.20-30 | DE0001102499 | EUR | - | 3.000.000 |
| 0,0000 % Snam MTN v.19-24 | XS2051660335 | EUR | - | 500.000 |
| 0,2500 % Bund v.19-29 | DE0001102465 | EUR | - | 3.000.000 |
| 0,3750 % Evonik Fin. MTN v.16-24 | DE000A185QA5 | EUR | - | 500.000 |
| 0,6250 % Cie d.St.Gobain MTN v.19-24 | XS1962554785 | EUR | - | 300.000 |
| 0,8750 % AB InBev MTN v.16-22 | BE6285452460 | EUR | - | 300.000 |
| 1,1250 % LANXESS MTN v.18-25 | XS1820748538 | EUR | - | 500.000 |
| 1,2500 % IBM v.14-23 | XS1143163183 | EUR | - | 800.000 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| US-Dollar | | | | |
| 2,6250 % USA Trea. v.18-20 | US9128284Y39 | USD | 3.500.000 | 3.500.000 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

| | |
|--|---------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen | 95,66 % |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen | 0,00 % |

Sonstige Angaben

HSBC Strategie Substanz AD

| | |
|-----------------------------|-----------------------------|
| ISIN | DE000A1C0TA1 |
| Fondsvermögen (EUR) | 51.572.823,55 |
| Anteilwert (EUR) | 47,87 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 1.077.397,00 |
| Ausgabeaufschlag | bis zu 3,00%, derzeit 3,00% |
| Verwaltungsvergütung (p.a.) | bis zu 0,70%, derzeit 0,70% |
| Mindestanlagesumme (EUR) | keine |
| Ertragsverwendung | Ausschüttung |

HSBC Strategie Substanz ZD

| | |
|-----------------------------|-----------------------------|
| ISIN | DE000A2DHSB3 |
| Fondsvermögen (EUR) | 1.109.853,92 |
| Anteilwert (EUR) | 100,44 |
| Umlaufende Anteile (STK) | 11.050,00 |
| Ausgabeaufschlag | bis zu 3,00%, derzeit 3,00% |
| Verwaltungsvergütung (p.a.) | bis zu 0,70%, derzeit 0,08% |
| Mindestanlagesumme (EUR) | keine |
| 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 gleichtäglich).

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.

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

| Investmentanteile | Verwaltungsvergütung ¹⁾ |
|-------------------|------------------------------------|
|-------------------|------------------------------------|

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| Investmentanteile | Verwaltungsvergütung ¹⁾ |
|--|------------------------------------|
| AXA IM FIIS-Eur ShD.HY Fd. 'A' | 0,75000 % p.a. |
| HSBC GIF-Gl.Em.M.L.C.R. 'ZD' | 0,18000 % p.a. |
| HSBC Rendite Subst. 'ZD' ²⁾ | 0,05000 % p.a. |
| iShares IV-EO Ultrash.Bd. | 0,09000 % p.a. |
| iSharesIII-EO Corp.Bd. BBB-BB | 0,25000 % p.a. |
| Neub.Berm.Sh.D.Em.Ma.D.F. 'I' | 0,20000 % p.a. |

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

²⁾ Bestände an Sondervermögen der Kapitalverwaltungsgesellschaft werden bei der Berechnung der Verwaltungsvergütung des berichtenden Sondervermögens nicht berücksichtigt.

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 Rücknahmeabschläge gezahlt.