



NÜRNBERGER Multi Asset Balanced

Halbjahresbericht zum 31.07.2024



Inhalt

Ihre Partner	3
Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9

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: 31.12.2023)
Aufsichtsrat	Marius Nolte (Vorsitzender) Head of Markets & Securities Services HSBC Continental Europe S.A., Germany Professor Dr. Monika Barbara Gehde-Trapp Inhaberin des Lehrstuhls für Financial Institutions an der Eberhard Karls Universität Tübingen Gina Slotosch-Salamone Global Chief Operating Officer (COO) Securities Services HSBC Bank plc, London	
Geschäftsführer	Urs Walbrecht (Vorsitzender) Sabine Sander	
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: 6.326.776.961,00 Euro modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 12.304.623.397,00 Euro (Stand: 31.12.2023)	
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Georg-Glock-Straße 22, 40474 Düsseldorf	
Fondsmanager	Nürnberger Asset Management GmbH, Ostendstr. 100, 90334 Nürnberg	
Sonstige Angaben	WKN: A0MMTV ISIN: DE000A0MMTV4	

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	81.215.258,10	100,25
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	-7.267,83	-0,01
Aktienindex-Derivate	-7.267,83	-0,01
4. Forderungen	1.004.179,00	1,24
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	1.712.596,78	2,11
7. Sonstige Vermögensgegenstände	78.505.750,15	96,91
Zertifikate	2.418.352,00	2,99
Zielfondsanteile	76.087.398,15	93,92
Indexfonds	58.214.653,15	71,86
Rentenfonds	14.038.021,50	17,33
Gemischte Fonds	2.767.169,67	3,42
Aktienfonds	1.067.553,83	1,32
II. Verbindlichkeiten	-202.724,12	-0,25
Sonstige Verbindlichkeiten	-202.724,12	-0,25
III. Fondsvermögen	81.012.533,98	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 31.07.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								2.418.352,00	2,99
Zertifikate									
US-Dollar								2.418.352,00	2,99
Amundi Ph.Met. Gold IZ 19-2118	FR0013416716		STK	27.200	-	17.800 USD	96,210	2.418.352,00	2,99
Investmentanteile								76.087.398,15	93,92
Gruppeneigene Investmentanteile									
US-Dollar								3.836.765,83	4,74
HSBC ETFS-Jap.Sust.Eq.	IE00BKY55S33		ANT	166.000	-	64.000 USD	18,052	2.769.212,00	3,42
HSBC-Gl.Infr.Eq. 'S46C'	LU2532686032		ANT	100.000	-	- USD	11,552	1.067.553,83	1,32
Englische Pfund								1.396.925,63	1,72
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	IE00B42TW061		ANT	14.000	-	3.000 GBP	84,060	1.396.925,63	1,72
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro								50.572.054,93	62,42
AIS-A.IDX MSCI EUR.SRI PAB 'A'	LU1861137484		ANT	36.500	25.000	8.500 EUR	84,999	3.102.463,50	3,83
AIS-Am.IDX MSCI Emer.Mark. 'C'	LU1681045370		ANT	235.000	-	65.000 EUR	5,016	1.178.666,00	1,45
Amundi I.S.-Am.Eur.Co.Bd. 'DR'	LU1931975079		ANT	156.300	-	63.700 EUR	18,686	2.920.621,80	3,61
ASSENAGON ALPHA-PREMIUM 'IS'	LU2078662611		ANT	750	-	- EUR	1.122,230	841.655,67	1,04
BNY M.G.F-Eff.US.Fa.An.B. 'W'	IE00BM94ZV20		ANT	2.104.000	-	896.000 EUR	0,846	1.778.932,00	2,20
Empureon Vola.One Fd. 'F'	DE000A3D9GM1		ANT	1.800	-	200 EUR	1.069,730	1.925.514,00	2,38
Gl.Evol.Fd.-Emer.Mark.Loc.D.	LU2528851293		ANT	1.800	600	200 EUR	1.100,190	1.980.342,00	2,44
In.M.I Inv.AT1 Cap Bd. ETF	IE00BFZPF439		ANT	140.000	-	30.000 EUR	16,254	2.275.560,00	2,81
iSh.II-EO C.Bd 0-3yr ESG U.	IE00BYZTVV78		ANT	1.038.800	550.000	261.200 EUR	4,953	5.145.384,16	6,35
iSh.STOXX Eur.600 Utility	DE000A0Q4R02		ANT	40.000	40.000	- EUR	40,125	1.605.000,00	1,98
iShares-EO Gov.Bd 1-3yr	IE00B14X4Q57		ANT	31.000	25.000	9.000 EUR	141,840	4.397.040,00	5,43
iShares IV-EO Ultrash.Bd.	IE00BCRY6557		ANT	20.000	10.000	- EUR	101,230	2.024.600,00	2,50
iShares Pfandbriefe	DE0002635265		ANT	58.700	10.000	23.300 EUR	95,074	5.580.843,80	6,89
MULAmundi ESt600 Banks	LU1834983477		ANT	59.000	-	6.000 EUR	32,506	1.917.854,00	2,37
Nord.2-LCR ODCB Fd.-EO H. 'AI'	LU1536901389		ANT	12.500	-	3.500 EUR	86,650	1.083.127,50	1,34
Ubam-EO Corp.IG Sol. 'IC'	LU1808451352		ANT	11.000	-	5.000 EUR	100,190	1.102.090,00	1,36
UBAM-GI.HY Sol. 'IH'	LU0569863755		ANT	18.000	-	9.000 EUR	190,010	3.420.180,00	4,22
UI-Aktia EM Front.Bd.+ 'IX'	LU1669794049		ANT	18.000	-	7.000 EUR	122,410	2.203.380,00	2,72
UI I-LGIM EM Al.Ret.Bd.Fd. 'A'	LU2243831778		ANT	12.000	-	- EUR	121,500	1.458.000,00	1,80
XAIA Credit Basis II 'I'	LU0462885301		ANT	1.000	200	- EUR	1.011,970	1.011.970,00	1,25
Xtr.II EUR HY Corp.Bd. '1D'	LU1109942653		ANT	152.000	-	58.000 EUR	15,871	2.412.316,00	2,98
Xtr.II Gl.Infl.-Lkd.Bd. '1C'	LU0290357929		ANT	5.550	-	2.450 EUR	217,390	1.206.514,50	1,49
US-Dollar								20.281.651,76	25,04
InvescoMI2 US-T Bd.1-3Y	IE00BF2FNG46		ANT	109.300	-	87.700 USD	38,658	3.904.742,50	4,82
InvescoMI NASDAQ 100 Swap	IE00BNRQM384		ANT	33.500	-	31.500 USD	60,130	1.861.523,89	2,30
iSh.IV-DL Sh.D.Corp.Bd.U.	IE00BCRY5Y77		ANT	13.400	15.000	1.600 USD	99,440	1.231.398,21	1,52
SPDR Russell2000US Sm.C.	IE00BJ38QD84		ANT	25.000	25.000	- USD	64,686	1.494.450,71	1,84
Xtr.(IE)-ESG MSCI World '1C'	IE00BZ02LR44		ANT	25.000	-	70.000 USD	41,390	956.250,00	1,18
Xtr.(IE)-MSCI W.Hlth.C. '1C'	IE00BM67HK77		ANT	47.000	-	23.000 USD	56,453	2.451.990,00	3,03
Xtr.(IE)-MSCI World Mat. '1C'	IE00BM67HS53		ANT	25.000	25.000	- USD	60,489	1.397.500,00	1,73
Xtr.(IE)-S&P500 Eq.We.ESG '1C'	IE0004MFRED4		ANT	30.000	30.000	- USD	46,000	1.275.300,00	1,57
Xtr.II US Trea.1-3 '1D'	LU0429458895		ANT	22.000	22.000	- USD	164,970	3.353.978,38	4,14
Xtrack.MSCI USA Ind.UC '1D'	IE00BCHWNV48		ANT	30.400	18.000	9.600 USD	83,810	2.354.518,07	2,91

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Summe Wertpapiervermögen								78.505.750,15	96,91
Derivate								-7.267,83	-0,01
Aktienindex-Derivate									
Optionsrechte								-7.267,83	-0,01
Optionsrechte auf Aktienindices									
CALL S&P 500 5700 09/24		CBOE	STK	-15		USD	46,782	-64.849,04	-0,08
P EURO STOXX 50 4200 200924		EUREX	STK	-100		EUR	6,700	-6.700,00	-0,01
P EURO STOXX 50 4600 200924		EUREX	STK	100		EUR	27,000	27.000,00	0,03
PUT S&P 500 4800 09/24		CBOE	STK	-20		USD	9,900	-18.298,31	-0,02
PUT S&P 500 5200 09/24		CBOE	STK	20		USD	30,071	55.579,52	0,07
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.712.596,78	2,11
Bankguthaben								1.712.596,78	2,11
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			EUR	1.040.587,56		%	100,000	1.040.587,56	1,28
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			USD	727.181,18		%	100,000	672.009,22	0,83
Sonstige Vermögensgegenstände								1.004.179,00	1,24
Zinsansprüche			EUR	3.645,08				3.645,08	0,00
Geleistete Initial Margins			EUR	966.768,92				966.768,92	1,19
Ausschüttungsansprüche			EUR	33.764,99				33.764,99	0,04
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	0,01				0,01	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-202.724,12	-0,25
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-166.477,88				-166.477,88	-0,21
Kostenabgrenzungen			EUR	-36.246,24				-36.246,24	-0,04
Fondsvermögen							EUR	81.012.533,98	100,00*
Anteilwert							EUR	140,09	
Umlaufende Anteile							STK	578.283,00	

*) 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 31.07.2024 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.07.2024		
Englische Pfund	(GBP)	0,84245 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,08210 = 1 (EUR)

Vermögensaufstellung

Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CBOE	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)
EUREX	Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)

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
Investmentanteile				
Gruppeneigene Investmentanteile				
US-Dollar				
HSBC G.Inv.F.-As.HY Bd. 'IC'	LU2065168440	ANT	-	100.000
Gruppenfremde Investmentanteile				
Euro				
iSh.STOXX Eur.600 Oil&Gas	DE000A0H08M3	ANT	-	60.000
VM Sterntaler	DE000A0X9SB8	ANT	-	7.000
VM Sterntaler II	DE000A14N7V9	ANT	-	17.000
Xtr.II USD Emer.Mark.Bd. '1C'	LU0321462953	ANT	-	3.000
US-Dollar				
Lyxor Small Overn.Ret. 'C'	LU1248511575	ANT	-	2.000
MUL:Amundi US Trea.LongD	LU1407890620	ANT	-	10.000
Geldmarktfonds				
Gruppenfremde Geldmarktfonds				
Euro				
AMUNDI EO LIQUID.SRI IC	FR0010251660	ANT	-	10

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)		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Verkaufsoptionen (put)	EUR	9.000
Basiswerte: (P EURO STOXX 50 4400 210624, P EURO STOXX 50 4600 190724)		
Verkaufte Kaufoptionen (call)	EUR	10.300
Basiswerte: (C EURO STOXX 50 5100 210624, C EURO STOXX 50 5200 190724)		
Verkaufte Verkaufsoptionen (put)	EUR	4.100
Basiswerte: (P EURO STOXX 50 4100 210624)		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	96,91 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	-0,01 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	140,09
Umlaufende Anteile (STK)	578.283,00

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 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.

Angaben zur Transparenz

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
AIS-A.IDX MSCI EUR.SRI PAB 'A'	0,18000 % p.a.
AIS-Am.IDX MSCI Emer.Mark. 'C'	0,20000 % p.a.
AMUNDI EO LIQUID.SRI IC	0,10000 % p.a.
Amundi I.S.-Am.Eur.Co.Bd. 'DR'	0,07000 % p.a.
ASSENAGON ALPHA-PREMIUM 'IS'	0,84000 % p.a.
BNY M.G.F.Eff.US.Fa.An.B. 'W'	0,40000 % p.a.
Empureon Vola.One Fd. 'F'	1,17000 % p.a.
Gl.Evol.Fd.-Emer.Mark.Loc.D.	0,50000 % p.a.
HSBC ETFS-Jap.Sust.Eq.	0,18000 % p.a.
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	0,07000 % p.a.
HSBC G.Inv.F.-As.HY Bd. 'IC'	0,62500 % p.a.
HSBC-Gl.Infr.Eq. 'S46C'	0,30000 % p.a.
In.M.I Inv.AT1 Cap Bd. ETF	0,39000 % p.a.
InvescoMI NASDAQ 100 Swap	0,20000 % p.a.
InvescoMI2 US-T Bd.1-3Y	0,06000 % p.a.
iShares IV-EO Ultrash.Bd.	0,09000 % p.a.
iShares Pfandbriefe	0,10000 % p.a.
iShares-EO Gov.Bd 1-3yr	0,15000 % p.a.
iSh.II-EO C.Bd 0-3yr ESG U.	0,12000 % p.a.
iSh.IV-DL Sh.D.Corp.Bd.U.	0,20000 % p.a.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
iSh.STOXX Eur.600 Oil&Gas	0,46000 % p.a.
iSh.STOXX Eur.600 Utility	0,46000 % p.a.
Lyxor Small Overn.Ret. 'C'	0,10000 % p.a.
MUL:Amundi Est600 Banks	0,30000 % p.a.
MUL:Amundi US Trea.LongD	0,07000 % p.a.
Nord.2-LCR ODCB Fd.-EO H. 'AI'	0,24000 % p.a.
SPDR Russell2000US Sm.C.	0,30000 % p.a.
Ubam-EO Corp.IG Sol. 'IC'	0,34000 % p.a.
UBAM-GI.HY Sol. 'IH'	0,54000 % p.a.
UI I-LGIM EM Al.Ret.Bd.Fd. 'A'	1,15000 % p.a.
UI-Aktia EM Front.Bd.+ 'IX'	1,08000 % p.a.
VM Sterntaler	1,46000 % p.a.
VM Sterntaler II	0,92000 % p.a.
XAIA Credit Basis II 'I'	0,88000 % p.a.
Xtrack.MSCI USA Ind.UC '1D'	0,12000 % p.a.
Xtr.(IE)-ESG MSCI World '1C'	0,20000 % p.a.
Xtr.(IE)-MSCI W.Hlth.C. '1C'	0,25000 % p.a.
Xtr.(IE)-MSCI World Mat. '1C'	0,25000 % p.a.
Xtr.(IE)-S&P500 Eq.We.ESG '1C'	0,17000 % p.a.
Xtr.II EUR HY Corp.Bd. '1D'	0,20000 % p.a.
Xtr.II Gl.Infl.-Lkd.Bd. '1C'	0,25000 % p.a.
Xtr.II US Trea.1-3 '1D'	0,06000 % p.a.
Xtr.II USD Emer.Mark.Bd. '1C'	0,40000 % 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 oder andere öffentlich verfügbare Quellen

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.
Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeaufschläge gezahlt.