



Gothaer Multi Select

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	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: 31.12.2023)
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	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	142.853.410,03	100,29
1. Aktien	27.136.837,08	19,05
Technologie	5.873.924,56	4,12
Finanzwerte	4.944.010,00	3,47
Industriewerte	4.545.650,85	3,19
Versorgungsunternehmen	3.512.832,64	2,47
Gesundheitswesen	1.907.420,28	1,34
Verbraucher-Dienstleistungen	1.683.180,00	1,18
Immobilien	1.604.080,00	1,13
Telekommunikation	1.337.527,45	0,94
Rohstoffe	1.040.931,30	0,73
Energiewerte	687.280,00	0,48
2. Anleihen	23.072.348,60	16,20
Regierungsanleihen	11.804.270,15	8,29
Staatlich garantierte Anlagen	2.454.781,20	1,72
Transportwesen	1.866.855,02	1,31
Immobilien	1.673.924,30	1,18
Anleihen supranationaler Organisationen	1.411.964,33	0,99
Anleihen ausländischer Regierungen	1.069.760,80	0,75
Finanzsektor	970.050,00	0,68
Gebietskörperschaften	872.641,70	0,61
Automobil	492.650,00	0,35
Banking/Bankwesen	455.451,10	0,32
3. Derivate	263.886,79	0,19
Zins-Derivate	252.700,00	0,18
Devisen-Derivate	11.186,79	0,01
4. Forderungen	199.891,81	0,14
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	6.752.000,06	4,74
7. Sonstige Vermögensgegenstände	85.428.445,69	59,97
Zertifikate	1.218.417,89	0,86
Zielfondsanteile	84.210.027,80	59,12
Indexfonds	47.535.490,00	33,37
Aktienfonds	32.261.387,80	22,65
Rentenfonds	4.413.150,00	3,10
II. Verbindlichkeiten	-412.998,07	-0,29
Sonstige Verbindlichkeiten	-412.998,07	-0,29
III. Fondsvermögen	142.440.411,96	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								48.984.587,75	34,39
Aktien									
Euro								18.372.780,00	12,90
Adyen Nam.	NL0012969182		STK	500	-	- EUR	1.130,600	565.300,00	0,40
Allianz vink.Nam.	DE0008404005		STK	3.000	-	- EUR	260,800	782.400,00	0,55
ASML Hold. Nam.	NL0010273215		STK	2.400	-	300 EUR	850,500	2.041.200,00	1,43
AXA	FR0000120628		STK	30.000	-	- EUR	32,490	974.700,00	0,68
Bureau Veritas	FR0006174348		STK	25.000	25.000	- EUR	29,000	725.000,00	0,51
Caixabank	ES0140609019		STK	150.000	-	50.000 EUR	5,386	807.900,00	0,57
Dessault Sys.	FR0014003TT8		STK	18.000	-	- EUR	35,040	630.720,00	0,44
Dt.Post Nam.	DE0005552004		STK	13.000	-	- EUR	41,250	536.250,00	0,38
EDP Renováveis	ES0127797019		STK	55.000	55.000	- EUR	14,340	788.700,00	0,55
ENEL	IT0003128367		STK	55.000	55.000	- EUR	6,594	362.670,00	0,25
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	30.000	30.000	- EUR	12,180	365.400,00	0,26
ING Gr.	NL0011821202		STK	50.000	-	- EUR	16,750	837.500,00	0,59
Intesa Sanpaolo	IT0000072618		STK	220.000	-	30.000 EUR	3,751	825.110,00	0,58
KBC Groep	BE0003565737		STK	10.000	10.000	- EUR	71,640	716.400,00	0,50
Kingspan Gr.	IE0004927939		STK	9.000	-	- EUR	86,400	777.600,00	0,55
LEG Immo. Nam.	DE000LEG1110		STK	10.000	10.000	- EUR	80,860	808.600,00	0,57
LVMH	FR0000121014		STK	1.500	-	- EUR	653,000	979.500,00	0,69
SAP	DE0007164600		STK	8.000	-	- EUR	195,020	1.560.160,00	1,10
Siemens Nam.	DE0007236101		STK	6.500	-	- EUR	169,420	1.101.230,00	0,77
TotalEnergies	FR0000120271		STK	11.000	-	- EUR	62,480	687.280,00	0,48
Uni.Music Gr. Nam.	NL0015000IY2		STK	32.000	-	- EUR	21,990	703.680,00	0,49
Vonovia Nam.	DE000A1ML7J1		STK	28.000	28.000	- EUR	28,410	795.480,00	0,56
US-Dollar								1.641.844,56	1,15
Apple	US0378331005		STK	8.000	-	- USD	222,080	1.641.844,56	1,15
Schweizer Franken								840.270,85	0,59
Sika Nam.	CH0418792922		STK	3.000	-	- CHF	266,800	840.270,85	0,59
Dänische Kronen								1.979.938,49	1,39
Novo-Nordisk Nam. 'B'	DK0062498333		STK	9.000	-	- DKK	912,000	1.099.965,83	0,77
Orsted	DK0060094928		STK	16.000	-	- DKK	410,400	879.972,66	0,62
Englische Pfund								3.261.071,88	2,29
Astrazeneca	GB0009895292		STK	5.500	5.500	- GBP	123,680	807.454,45	0,57
BT Group	GB0030913577		STK	800.000	800.000	- GBP	1,409	1.337.527,45	0,94
SSE	GB0007908733		STK	50.000	-	- GBP	18,805	1.116.089,98	0,78
Norwegische Kronen								612.563,12	0,43
Norsk Hydro	NO0005052605		STK	120.000	-	- NOK	60,400	612.563,12	0,43
Schwedische Kronen								428.368,18	0,30
SSAB 'A' (fria)	SE0000171100		STK	90.000	-	- SEK	55,200	428.368,18	0,30
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								20.629.332,78	14,48
0,0000 % Frankreich v.20-31	FR0014002WK3		EUR	500.000	-	- %	81,747	408.735,00	0,29
0,1250 % SID Banka v.20-25	XS2194917949		EUR	700.000	-	- %	96,500	675.500,00	0,47
0,1250 % Weltbank MTN v.20-51	XS2251330184		EUR	900.000	-	- %	46,891	422.019,63	0,30
0,2000 % NRW LSA R.1498	DE000NRW0MA1		EUR	1.000.000	-	- %	87,264	872.641,70	0,61
0,3750 % ING Gr. Frn v.21-28 MTN	XS2390506546		EUR	500.000	-	- %	91,090	455.451,10	0,32

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
0,7500 % Frankreich OAT v.22-28	FR001400AIN5		EUR	2.000.000	-	- %	93,521	1.870.420,00	1,31
0,9000 % Österreich MTN v.22-32	AT0000A2WSC8		EUR	800.000	-	- %	87,635	701.078,88	0,49
1,1250 % KfW MTN v.17-32	DE000A2GSE59		EUR	2.000.000	-	- %	88,964	1.779.281,20	1,25
1,3000 % Irland Trea. v.18-33	IE00BFZRPZ02		EUR	1.000.000	-	- %	89,985	899.850,00	0,63
1,5000 % GR.CTY PROP. 20/UND. FLR	XS2271225281		EUR	1.000.000	-	- %	72,835	728.350,00	0,51
1,5000 % Kroatien v.20-31	XS2190201983		EUR	500.000	-	- %	89,705	448.525,00	0,31
1,6250 % Litauen MTN v.19-49	XS2013678086		EUR	1.000.000	-	- %	66,430	664.300,00	0,47
1,6250 % RCI Bque MTN v.17-25	FR0013250693		EUR	500.000	-	- %	98,530	492.650,00	0,35
1,7500 % Hammerson Irel.Fin. v.21-27	XS2344772426		EUR	1.000.000	-	- %	94,557	945.574,30	0,66
1,8750 % Air France-KLM v.20-25	FR0013477254		EUR	500.000	-	- %	98,720	493.600,00	0,35
2,1250 % Litauen MTN v.22-32	XS2487342649		EUR	1.000.000	-	- %	91,439	914.392,10	0,64
2,5000 % Italien B.T.P. v.18-25	IT0005345183		EUR	1.000.000	-	- %	99,327	993.270,00	0,70
2,8500 % Belgien v.24-34	BE0000360694		EUR	400.000	-	- %	99,636	398.544,84	0,28
2,8750 % Kroatien v.22-32	XS2471549654		EUR	600.000	-	- %	98,402	590.409,30	0,41
2,9000 % Österreich MTN v.24-34	AT0000A39UW5		EUR	300.000	-	- %	100,563	301.688,25	0,21
3,0000 % EIB MTN v.24-39	EU000A3LT492		EUR	1.000.000	-	- %	98,994	989.944,70	0,69
3,0000 % Slowenien v.24-34	SI0002104576		EUR	600.000	-	- %	99,235	595.410,78	0,42
3,9000 % Spanien v.23-39	ES0000012L60		EUR	1.200.000	-	- %	105,394	1.264.728,00	0,89
4,0000 % Italien B.T.P. v.23-30	IT0005561888		EUR	1.000.000	-	- %	104,106	1.041.060,00	0,73
5,0000 % Belgien v.04-35	BE0000304130		EUR	600.000	-	- %	118,643	711.858,00	0,50
9,4060 % GRENKE Frn v.17-und.	XS1689189501		EUR	1.000.000	-	- %	97,005	970.050,00	0,68
Zertifikate									
US-Dollar								1.218.417,89	0,86
WITR DJUBSCOPA Zert. v.06-und.	GB00B15KXQ89		STK	35.000	35.000	- USD	37,670	1.218.417,89	0,86
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								2.443.015,82	1,72
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								2.443.015,82	1,72
0,6250 % Dt.Bahn Fin. MTN v.21-36	XS2331271242		EUR	800.000	-	- %	74,623	596.986,72	0,42
0,7500 % Dt.Bahn Fin. MTN v.20-35	XS2102380776		EUR	1.000.000	-	- %	77,627	776.268,30	0,54
0,8300 % Chile v.19-31	XS1843433639		EUR	500.000	-	- %	83,395	416.976,10	0,29
4,1250 % Chile v.23-34	XS2645248225		EUR	639.985	-	- %	102,000	652.784,70	0,46
Investmentanteile								84.210.027,80	59,12
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro								65.043.147,80	45,66
AMUNDI Ind.Sol.-EO AGG SRI	LU2182388236		ANT	120.000	-	- EUR	44,299	5.315.880,00	3,73
Bail.Gif.WF-W.LT Gl.Gr.Fd. 'B'	IE00BYX4R502		ANT	46.000	46.000	- EUR	31,574	1.452.422,40	1,02
Bellev.Fd.-B Sust.H.C. 'I2'	LU1819586188		ANT	16.000	-	3.000 EUR	182,870	2.925.920,00	2,05
Bellevue Digit.Hlth. 'I2'	LU1811048054		ANT	9.000	-	- EUR	195,220	1.756.980,00	1,23
BIT DEFENSIVE GROWTH S	DE000A3EKR46		ANT	5.000	5.000	- EUR	94,680	473.400,00	0,33
BIT Gl.Intern.Lead.30 'I-III'	DE000A2N8176		ANT	38.000	2.000	- EUR	115,690	4.396.220,00	3,09
Commodities-Invest	LU0249047092		ANT	44.000	44.000	- EUR	60,480	2.661.120,00	1,87
CT (Lux) Gl. Focus 'IE'	LU1491344765		ANT	400.000	50.000	- EUR	25,529	10.211.600,00	7,17
DNB Fd.-DNB Rene.En. 'A'	LU1660423721		ANT	24.000	-	- EUR	203,990	4.895.750,40	3,44
iSh.IV-MSCI Eur.ESG Screened	IE00BFNM3D14		ANT	870.000	-	- EUR	8,487	7.383.690,00	5,18

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
iSharesII-EO Gov.Bd. 15-30yr	IE00B1FZS913		ANT	12.000	-	- EUR	181,160	2.173.920,00	1,53
iSharesIII-EO Ag.Bd.	IE00B3DKXQ41		ANT	100.000	-	- EUR	108,340	10.834.000,00	7,61
LOYS FCP-Prem.Div. 'ITN'	LU2130029023		ANT	3.700	-	- EUR	836,730	3.095.901,00	2,17
Pictet - Clean En. 'I-EUR'	LU0312383663		ANT	8.000	8.000	- EUR	179,340	1.434.720,00	1,01
Vont.-Sust.Em.Markt.Debt 'HI H'	LU2145396326		ANT	45.000	-	- EUR	98,070	4.413.150,00	3,10
WMF-WELL.GL.ST. SEOA	IE000T05EWE7		ANT	130.000	130.000	- EUR	12,450	1.618.474,00	1,14
US-Dollar								19.166.880,00	13,46
InvescoMI SuP500 ESG	IE00BKS7L097		ANT	120.000	-	- USD	76,137	8.443.200,00	5,93
L&G Cyber Sec.U.	IE00BYPLS672		ANT	72.000	-	- USD	24,012	1.597.680,00	1,12
UBS(Irl)-S&P 500 ESG U. 'A'	IE00BHXMHK04		ANT	260.000	-	- USD	37,982	9.126.000,00	6,41
Summe Wertpapiervermögen								135.637.631,37	95,22
Derivate								263.886,79	0,19
Zins-Derivate									
Zinsterminkontrakte								252.700,00	0,18
EURO-BUND-FUTURE 060924		EUREX	STK	7.000.000		EUR		252.700,00	0,18
Devisen-Derivate									
Devisenterminkontrakte								11.186,79	0,01
USD/EUR 2.000.000,00		OTC						11.186,79	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								6.752.000,06	4,74
Bankguthaben								6.752.000,06	4,74
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			EUR	5.511.262,97		%	100,000	5.511.262,97	3,87
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			USD	1.342.601,61		%	100,000	1.240.737,09	0,87
Sonstige Vermögensgegenstände								199.891,81	0,14
Zinsansprüche			EUR	173.050,73				173.050,73	0,12
Dividendenansprüche			EUR	26.841,08				26.841,08	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten								-412.998,07	-0,29
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-89.165,48				-89.165,48	-0,06
Kostenabgrenzungen			EUR	-71.132,59				-71.132,59	-0,05
Erhaltene Variation Margin			EUR	-252.700,00				-252.700,00	-0,18
Fondsvermögen							EUR	142.440.411,96	100,00*

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

Vermögensaufstellung

Gothaer Multi Select A

ISIN	DE000A0NA4W4
Fondsvermögen (EUR)	37.065.114,45
Anteilwert (EUR)	141,78
Umlaufende Anteile (STK)	261.425,00

Gothaer Multi Select I

ISIN	DE000A2H5YV0
Fondsvermögen (EUR)	105.375.297,51
Anteilwert (EUR)	113,76
Umlaufende Anteile (STK)	926.260,00

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

Schweizer Franken	(CHF)	0,95255 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,46205 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,84245 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,83225 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,59750 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,08210 = 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				
Anheuser-Busch	BE0974293251	STK	-	23.500
BNP Paribas	FR0000131104	STK	-	11.000
IBERDROLA INH. -ANR-	ES06445809S7	STK	-	30.000
Kering	FR0000121485	STK	-	2.000
RWE	DE0007037129	STK	-	28.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Euro				
1,4500 % Mexiko v.21-33	XS2289587789	EUR	-	700.000
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
Euro				
7orca Vega Ret. 'I'	DE000A2H5XY6	ANT	-	40.000
US-Dollar				
MS Inv.Fd.-Gl.Sust.Fd. 'Z'	LU1842711688	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		
Zinsterminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte	EUR	9.266
Basiswerte: (EURO-BUND-FUTURE 060624)		
Devisenterminkontrakte (Kauf)	EUR	2.337
USD/EUR	EUR	2.337

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	95,22 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,19 %

Sonstige Angaben

Gothaer Multi Select A

ISIN	DE000A0NA4W4
Fondsvermögen (EUR)	37.065.114,45
Anteilwert (EUR)	141,78
Umlaufende Anteile (STK)	261.425,00
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)	105.375.297,51
Anteilwert (EUR)	113,76
Umlaufende Anteile (STK)	926.260,00
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

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⁾
AMUNDI Ind.Sol.-EO AGG SRI	0,16000 % p.a.
Bail.Gif.WF-W.LT Gl.Gr.Fd. 'B'	0,68000 % p.a.
Bellev.Fd.-B Sust.H.C. 'I2'	1,35000 % p.a.
Bellevue Digit.Hlth. 'I2'	1,35000 % p.a.
BIT DEFENSIVE GROWTH S	0,87000 % p.a.
BIT Gl.Intern.Lead.30 'I-III'	1,72000 % p.a.
Commodities-Invest	0,80000 % p.a.
CT (Lux) Gl. Focus 'IE'	0,85000 % p.a.
DNB Fd.-DNB Rene.En. 'A'	0,78000 % p.a.
InvescoMI SuP500 ESG	0,09000 % p.a.
iSharesII-EO Gov.Bd. 15-30yr	0,15000 % p.a.
iSharesIII-EO Ag.Bd.	0,16000 % p.a.
iSh.IV-MSCI Eur.ESG Screened	0,12000 % p.a.
L&G Cyber Sec.U.	0,69000 % p.a.
LOYS FCP-Prem.Div. 'ITN'	1,53000 % p.a.
MS Inv.Fd.-Gl.Sust.Fd. 'Z'	0,76000 % p.a.
Pictet - Clean En. 'I-EUR'	1,10000 % p.a.
UBS(Irl)-S&P 500 ESG U. 'A'	0,10000 % p.a.
Vont.-Sust.Em.Mark.Debt 'HI H'	0,83000 % p.a.
WMF-WELL.GL.ST. SEQA	0,40000 % p.a.
Zorca Vega Ret. 'I'	0,87000 % 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.