

# Halbjahresbericht

## Diversified Risk and Return

zum 31. Mai 2023

---

# Halbjahresbericht des Diversified Risk and Return

ZUM 31. MAI 2023

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	5
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	6

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>20.685.792,83</b>	<b>100,08</b>
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	0,00	0,00
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	1.598.242,78	7,73
7. Sonstige Vermögensgegenstände	19.087.550,05	92,35
Zertifikate	5.631.079,48	27,24
Zielfondsanteile	13.456.470,57	65,11
Indexfonds	8.094.632,41	39,16
Gemischte Fonds	2.945.448,66	14,25
Rentenfonds	2.416.389,50	11,69
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-17.174,70</b>	<b>-0,08</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-17.174,70	-0,08
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>20.668.618,13</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>3.364.034,48</b>	<b>16,28</b>
<b>Zertifikate</b>									
<b>Euro</b>								<b>2.251.367,38</b>	<b>10,89</b>
D.BÖRSEC. XETRA-GOLD IZ 07-UND	DE000A0S9GB0		STK	20.158	-	-	EUR 59,485	1.199.098,63	5,80
WITR H.M.S. GOLD IZ V.12-UND.	JE00B8DFY052		STK	93.535	-	-	EUR 11,250	1.052.268,75	5,09
<b>US-Dollar</b>								<b>1.112.667,10</b>	<b>5,38</b>
ISH.PHYS.MET. GOLD IZ 11-UND.	IE00B4ND3602		STK	30.891	-	8.000	USD 38,400	1.112.667,10	5,38
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>2.267.045,00</b>	<b>10,97</b>
<b>Zertifikate</b>									
<b>Euro</b>								<b>2.267.045,00</b>	<b>10,97</b>
GUAR.SEG.-COMP.9 16-26 RP IMMO XS1489809266			STK	1.000	-	-	EUR 1.510,220	1.510.220,00	7,31
OPUS-CHART.I.C510 ZERT. 22-49	DE000A3G10F9		STK	750.000	-	-	EUR 100,910	756.825,00	3,66
<b>Investmentanteile</b>								<b>13.456.470,57</b>	<b>65,11</b>
<b>Gesellschaftsfremde Investmentanteile</b>									
<b>Euro</b>								<b>10.221.810,04</b>	<b>49,46</b>
AMANDEA - ALTRUID HYBRID 'C'	LU0943240845		ANT	14.009	-	-	EUR 139,750	1.957.757,75	9,47
AMUNDI ETF EURO INFL.DR	FR0010754127		ANT	3.747	-	-	EUR 233,980	876.723,06	4,24
ISHARES-EO INFL.LKD.GOV.BD.	IE00B0M62X26		ANT	3.904	-	-	EUR 224,520	876.526,08	4,24
ISHARESIII-EO GOV.BD	IE00B4WXJJ64		ANT	7.524	-	-	EUR 108,710	817.934,04	3,96
ISHARESV-MSCI WORLD EUR-HED.	IE00B441G979		ANT	15.225	-	-	EUR 68,910	1.049.154,75	5,08
LYXOR MSCI WORLD UCITS	FR0010315770		ANT	4.291	-	-	EUR 262,230	1.125.228,93	5,44
MAN UMBR.-MAN AHL TR. 'DNY'	LU0424370004		ANT	3.235	-	-	EUR 146,960	475.415,60	2,30
SEB FD 1-SEB ASSET SELEC. 'C'	LU0256624742		ANT	27.073	-	-	EUR 18,922	512.275,31	2,48
VANECK EUR SOV.AAA-AA 1-5	NL0010273801		ANT	47.809	-	-	EUR 18,524	885.613,92	4,28
XTR.II GL.INFL.-LKD.BD. '1C'	LU0290357929		ANT	2.910	-	1.370	EUR 213,650	621.721,50	3,01
XTRACKERS DAX '1C'	LU0274211480		ANT	6.905	-	-	EUR 148,220	1.023.459,10	4,95
<b>US-Dollar</b>								<b>3.234.660,53</b>	<b>15,65</b>
ISH.VI-GL.AAA-AA GOV.BD.	IE00B87G8S03		ANT	11.453	-	-	USD 76,169	818.271,03	3,96
PLENUM CAT BD.FD.	LI0115208568		ANT	20.071	-	-	USD 128,350	2.416.389,50	11,69
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>19.087.550,05</b>	<b>92,35</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>1.598.242,78</b>	<b>7,73</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>1.598.242,78</b>	<b>7,73</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	1.598.242,78			% 100,000	1.598.242,78	7,73
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-17.174,70</b>	<b>-0,08</b>
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-17.174,70				-17.174,70	-0,08
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>20.668.618,13</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

---

Diversified Risk and Return C

---

ISIN	DE000A2PF0K8
Fondsvermögen (EUR)	11.517.329,77
Anteilwert (EUR)	100,80
Umlaufende Anteile (STK)	114.257,7040

---

Diversified Risk and Return R

---

ISIN	DE000A2PF0J0
Fondsvermögen (EUR)	9.151.288,36
Anteilwert (EUR)	101,52
Umlaufende Anteile (STK)	90.146,7780

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.05.2023 oder letztbekannte.

---

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.05.2023

---

US-Dollar	(USD)	1,06610 = 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 Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

**Investmentanteile**

**Gesellschaftsfremde Investmentanteile**

**Euro**

XTR.II ITRAXX EUR.SWAP '1C'	LU0290358653	ANT	-	12.800
XTR.II ITRAXX X-OVER SWAP '1C'	LU0290359032	ANT	-	7.672

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	92,35 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

### Sonstige Angaben

#### Diversified Risk and Return C

ISIN	DE000A2PF0K8
Fondsvermögen (EUR)	11.517.329,77
Anteilwert (EUR)	100,80
Umlaufende Anteile (STK)	114.257,7040
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,25%, derzeit 0,70%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

#### Diversified Risk and Return R

ISIN	DE000A2PF0J0
Fondsvermögen (EUR)	9.151.288,36
Anteilwert (EUR)	101,52
Umlaufende Anteile (STK)	90.146,7780
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,25%, derzeit 1,15%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Thesaurierung

### 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.

### Angaben zur Transparenz

#### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung <sup>1)</sup>
amandea - ALTRUID HYBRID 'C'	0,80000 % p.a.
Amundi ETF Euro Infl.DR	0,16000 % p.a.
iShares-EO Infl.Lkd.Gov.Bd.	0,90000 % p.a.
iSharesIII-EO Gov.Bd	0,09000 % p.a.
iSharesV-MSCI World EUR-Hed.	0,55000 % p.a.
iSh.VI-Gl.AAA-AA Gov.Bd.	0,20000 % p.a.
Lyxor MSCI World UCITS	0,30000 % p.a.
Man Umbr.-Man AHL Tr. 'DNY'	2,50000 % p.a.
Plenum CAT Bd.Fd.	1,50000 % p.a.
SEB Fd 1-SEB Asset Selec. 'C'	1,10000 % p.a.
VanEck EUR Sov.AAA-AA 1-5	0,15000 % p.a.
Xtrackers DAX '1C'	0,09000 % p.a.
Xtr.II Gl.Infl.-Lkd.Bd. '1C'	0,25000 % p.a.
Xtr.II iTraxx Eur.Swap '1C'	0,18000 % p.a.
Xtr.II iTraxx X-Over Swap '1C'	0,24000 % p.a.

<sup>1)</sup> 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 Rücknahmeabschläge gezahlt.

