

Halbjahresbericht

Diversified Risk and Return

zum 31. Mai 2022

Halbjahresbericht des Diversified Risk and Return

ZUM 31. MAI 2022

■ 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
I. Vermögensgegenstände	23.014.615,17	100,09
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	2.643.400,17	11,50
7. Sonstige Vermögensgegenstände	20.371.215,00	88,59
Zertifikate	3.435.255,81	14,94
Zielfondsanteile	16.935.959,19	73,65
Indexfonds	11.628.849,75	50,57
Gemischte Fonds	2.975.969,35	12,94
Rentenfonds	2.331.140,09	10,14
II. Verbindlichkeiten	-20.938,33	-0,09
Sonstige Verbindlichkeiten	-20.938,33	-0,09
III. Fondsvermögen	22.993.676,84	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 31.05.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere								3.435.255,81	14,94	
Zertifikate										
Euro								2.132.203,10	9,27	
D.BÖRSEC. XETRA-GOLD IZ 07-UND	DE000A0S9GB0		STK	20.158	-	-	EUR	55,230	1.113.326,34	4,84
WITR H.M.S. GOLD V.12-UND.	DE000A1RX996		STK	93.535	-	-	EUR	10,893	1.018.876,76	4,43
US-Dollar								1.303.052,71	5,67	
ISH.PHYS.MET. GOLD IZ 11-UND.	IE00B4ND3602		STK	38.891	6.500	-	USD	35,893	1.303.052,71	5,67
Investmentanteile								16.935.959,19	73,65	
Gesellschaftsfremde Investmentanteile										
Euro								13.712.492,97	59,64	
AMANDEA - ALTRUID HYBRID 'C'	LU0943240845		ANT	14.009	1.435	-	EUR	142,680	1.998.804,12	8,69
AMUNDI ETF EURO INFL.DR	FR0010754127		ANT	3.747	-	-	EUR	241,840	906.174,48	3,94
ISHARES-EO INFL.LKD.GOV.BD.	IE00B0M62X26		ANT	3.904	-	-	EUR	231,740	904.712,96	3,93
ISHARESIII-EO GOV.BD	IE00B4WXJ64		ANT	7.524	-	-	EUR	116,620	877.448,88	3,82
ISHARESV-MSCI WORLD EUR-HED.	IE00B441G979		ANT	15.225	2.107	-	EUR	68,528	1.043.338,80	4,54
LYXOR MSCI WORLD UCITS	FR0010315770		ANT	4.291	574	-	EUR	259,100	1.111.798,10	4,84
MAN UMBR.-MAN AHL TR. 'DNY'	LU0424370004		ANT	3.235	-	-	EUR	143,790	465.160,65	2,02
SEB FD 1-SEB ASSET SELEC. 'C'	LU0256624742		ANT	27.073	-	-	EUR	18,912	512.004,58	2,23
VANECK EUR SOV.AAA-AA 1-5	NL0010273801		ANT	47.809	-	-	EUR	19,462	930.458,76	4,05
XTR.II GL.INFL.-LKD.BD. '1C'	LU0290357929		ANT	4.280	775	-	EUR	237,540	1.016.671,20	4,42
XTR.II ITRAXX EUR.SWAP '1C'	LU0290358653		ANT	12.800	12.800	-	EUR	119,055	1.523.904,00	6,63
XTR.II ITRAXX X-OVER SWAP '1C'	LU0290359032		ANT	7.672	-	-	EUR	192,320	1.475.479,04	6,42
XTRACKERS DAX '1C'	LU0274211480		ANT	6.905	-	-	EUR	137,080	946.537,40	4,12
US-Dollar								3.223.466,22	14,02	
ISH.VI-GL.AAA-AA GOV.BD.	IE00B87G8S03		ANT	11.453	-	-	USD	83,463	892.326,13	3,88
PLENUM CAT BD.FD.	LI0115208568		ANT	20.071	1.800	-	USD	124,420	2.331.140,09	10,14
Summe Wertpapiervermögen								20.371.215,00	88,59	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								2.643.400,17	11,50	
Bankguthaben								2.643.400,17	11,50	
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle										
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	2.643.400,17			%	100,000	2.643.400,17	11,50
Sonstige Verbindlichkeiten								-20.938,33	-0,09	
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-2.982,90					-2.982,90	-0,01
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-17.955,43					-17.955,43	-0,08
Fondsvermögen							EUR	22.993.676,84	100,00*)	

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

Diversified Risk and Return C

ISIN	DE000A2PF0K8
Fondsvermögen (EUR)	14.455.328,68
Anteilwert (EUR)	102,49
Umlaufende Anteile (STK)	141.043,2090

Diversified Risk and Return R

ISIN	DE000A2PF0J0
Fondsvermögen (EUR)	8.538.348,16
Anteilwert (EUR)	101,76
Umlaufende Anteile (STK)	83.907,7780

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.05.2022 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.05.2022

US-Dollar	(USD)	1,07125 = 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

TABULA	IE00BG0J8M66	ANT	-	13.849
EUR.PERF.CRED.U.				

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 88,59 %

Bestand der Derivate am Fondsvermögen 0,00 %

Sonstige Angaben

Diversified Risk and Return C

ISIN	DE000A2PF0K8
Fondsvermögen (EUR)	14.455.328,68
Anteilwert (EUR)	102,49
Umlaufende Anteile (STK)	141.043,2090
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)	8.538.348,16
Anteilwert (EUR)	101,76
Umlaufende Anteile (STK)	83.907,7780
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 ¹⁾
amanda - ALTRUID HYBRID 'C'	2,26000 % p.a.
Amundi ETF Euro Infl.DR	0,16000 % p.a.
iShares-EO Infl.Lkd.Gov.Bd.	0,25000 % 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.	1,80000 % p.a.
SEB Fd 1-SEB Asset Selec. 'C'	1,15000 % p.a.
Tabula Eur.Perf.Cred.U.	0,50000 % 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.

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, Verkaufsprospekte

Im Berichtszeitraum wurden keine Ausgabeaufschläge gezahlt.
Im Berichtszeitraum wurden keine Rücknahmeabschläge gezahlt.

