NÜRNBERGER Multi Asset Balanced

Halbjahresbericht zum 31.07.2023

HSBC INKA

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

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: 59.000.000,00 EUR (Stand: 31.12.2022)
Aufsichtsrat	**Guido Hebert** Head of Markets Securities Services HSBC Continental Europe S.A., Germany **Gina Slotosch-Salamone** Global Chief Operating Officer (COO), Securities Services HSBC Bank plc, London **Professor Dr. Monika Barbara Gehde-Trapp** Inhaberin des Lehrstuhls für Financial Institutions an der Eberhard Karls Universität Tübingen	
Geschäftsführer	**Sabine Sander** **Urs Walbrecht** **Dr. Thorsten Warmt**	
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: 6.326.778.902,00 Euro modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 11.776.091.677,00 Euro (Stand: 31.12.2022)	
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 Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**79.773.491,25**	**100,05**
1. Aktien	**0,00**	**0,00**
2. Anleihen	**0,00**	**0,00**
3. Derivate	**46.101,99**	**0,06**
Aktienindex-Derivate	46.101,99	0,06
4. Forderungen	**49.216,52**	**0,06**
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	**0,00**	**0,00**
6. Bankguthaben	**1.285.618,44**	**1,61**
7. Sonstige Vermögensgegenstände	**78.392.554,30**	**98,32**
Zertifikate	**4.258.745,64**	**5,34**
Zielfondsanteile	**74.133.808,66**	**92,98**
Indexfonds	46.099.403,02	57,82
Rentenfonds	19.148.817,00	24,02
Gemischte Fonds	6.066.220,38	7,61
Geldmarktfonds	2.819.368,26	3,54
II. Verbindlichkeiten	**-40.240,13**	**-0,05**
Sonstige Verbindlichkeiten	-40.240,13	-0,05
III. Fondsvermögen	**79.733.251,12**	**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 31.07.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								**4.258.745,64**	**5,34**
Zertifikate									
US-Dollar								**4.258.745,64**	**5,34**
Amundi Ph.Met. Gold IZ 19-2118	FR0013416716		STK	60.000	-	- USD	78,258	4.258.745,64	5,34
Investmentanteile								**71.314.440,40**	**89,44**
Gruppeneigene Investmentanteile									
US-Dollar								**638.157,00**	**0,80**
HSBC G.Inv.F.-As.HY Bd. 'IC'	LU2065168440		ANT	100.000	-	- USD	7,036	638.157,00	0,80
Englische Pfund								**1.173.019,02**	**1,47**
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	IE00B42TW061		ANT	13.000	-	- GBP	77,320	1.173.019,02	1,47
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro								**53.990.209,38**	**67,71**
AIS-A.IDX MSCI EUR.SRI PAB 'A'	LU1861137484		ANT	20.000	-	- EUR	74,180	1.483.600,00	1,86
AIS-Am.IDX MSCI Emer.Mark. 'C'	LU1681045370		ANT	400.000	-	- EUR	4,633	1.853.360,00	2,32
Amundi I.S.-Prime Eur. 'DR'	LU1931975079		ANT	220.000	-	- EUR	17,800	3.916.000,00	4,91
ASSENAGON ALPHA-PREMIUM 'IS'	LU2078662611		ANT	750	-	- EUR	1.108,060	831.028,38	1,04
BNY M.G.F-Eff.US.Fa.An.B. 'W'	IE00BM94ZV20		ANT	3.000.000	-	- EUR	0,853	2.560.200,00	3,21
GI.Evol.Fd.-Emer.Mark.Loc.D.	LU2528851293		ANT	1.200	500	- EUR	1.076,600	1.291.920,00	1,62
In.M.I Inv.AT1 Cap Bd. ETF	IE00BFZPF439		ANT	170.000	-	- EUR	15,546	2.642.820,00	3,31
iSh.II-EO C.Bd 0-3yr ESG U.	IE00BYZTVV78		ANT	200.000	200.000	- EUR	4,841	968.200,00	1,21
iSh.STOXX Eur.600 Oil&Gas	DE000A0H08M3		ANT	50.000	-	- EUR	34,490	1.724.500,00	2,16
iShares-EO Gov.Bd 1-3yr	IE00B14X4Q57		ANT	15.000	15.000	- EUR	136,190	2.042.850,00	2,56
iShares Pfandbriefe	DE0002635265		ANT	61.000	8.000	- EUR	91,664	5.591.504,00	7,01
Lyxor ST.Eur.600 Bk.	LU1834983477		ANT	140.000	-	- EUR	24,537	3.435.180,00	4,31
Nord.2-LCR ODCB Fd.-EO H. 'AI'	LU1536901389		ANT	16.000	-	- EUR	80,791	1.292.656,00	1,62
OptoFlex	LU0834815101		ANT	1.400	-	- EUR	1.512,580	2.117.612,00	2,66
Robeco High Yield Bd. 'IH'	LU0227757233		ANT	10.000	-	- EUR	238,840	2.388.400,00	3,00
Ubam-EO Corp.IG Sol. 'IC'	LU1808451352		ANT	16.000	-	- EUR	95,120	1.521.920,00	1,91
UBAM-GI.HY Sol. 'IH'	LU0569863755		ANT	27.000	-	- EUR	171,690	4.635.630,00	5,81
UI-Aktia EM Front.Bd.+ 'IX'	LU1669794049		ANT	25.000	-	- EUR	118,680	2.967.000,00	3,72
UI I-LGIM EM Al.Ret.Bd.Fd. 'A'	LU2243831778		ANT	12.000	-	- EUR	108,730	1.304.760,00	1,64
VM Sterntaler	DE000A0X9SB8		ANT	7.000	-	- EUR	151,220	1.058.540,00	1,33
VM Sterntaler II	DE000A14N7V9		ANT	17.000	-	- EUR	121,120	2.059.040,00	2,58
XAIA Credit Basis II 'I'	LU0462885301		ANT	550	-	- EUR	996,680	548.174,00	0,69
Xtr.II EUR HY Corp.Bd. '1D'	LU1109942653		ANT	210.000	-	- EUR	15,423	3.238.725,00	4,06
Xtr.II GI.Infl.-Lkd.Bd. '1C'	LU0290357929		ANT	8.000	-	- EUR	213,410	1.707.280,00	2,14
Xtr.II USD Emer.Mark.Bd. '1C'	LU0321462953		ANT	3.000	-	- EUR	269,770	809.310,00	1,02
US-Dollar								**15.513.055,00**	**19,46**
InvescoMI2 US-T Bd.1-3Y	IE00BF2FNG46		ANT	162.000	40.000	- USD	38,410	5.643.662,42	7,08
InvescoMI NASDAQ 100 Swap	IE00BNRQM384		ANT	75.000	-	- USD	48,603	3.306.142,58	4,15
Xtr.(IE)-ESG MSCI World '1C'	IE00BZ02LR44		ANT	110.000	-	- USD	34,240	3.416.050,00	4,28
Xtr.(IE)-MSCI W.Hlth.C. '1C'	IE00BM67HK77		ANT	70.000	-	- USD	49,571	3.147.200,00	3,95

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Summe Wertpapiervermögen									**75.573.186,04**	**94,78**
Derivate									**46.101,99**	**0,06**
Aktienindex-Derivate										
Optionsrechte									**46.101,99**	**0,06**
Optionsrechte auf Aktienindices										
CALL S&P 500 4700 09/23		CBOE	STK	15			USD	33,887	46.101,99	0,06
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									**4.104.986,70**	**5,15**
Bankguthaben									**1.285.618,44**	**1,61**
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle										
HSBC Continental Europe S.A., Germany			EUR	636.235,68			%	100,000	636.235,68	0,80
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
HSBC Continental Europe S.A., Germany			USD	715.976,96			%	100,000	649.382,76	0,81
Geldmarktfonds									**2.819.368,26**	**3,54**
Gruppenfremde Geldmarktfonds										
AMUNDI EO LIQUID.SRI IC	FR0010251660		ANT	12,00	12		- EUR	234.947,355	2.819.368,26	3,54
Sonstige Vermögensgegenstände									**49.216,52**	**0,06**
Zinsansprüche			EUR	4.333,52					4.333,52	0,01
Ausschüttungsansprüche			EUR	44.883,00					44.883,00	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten									**-40.240,13**	**-0,05**
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-4.524,31					-4.524,31	-0,01
Kostenabgrenzungen			EUR	-35.715,82					-35.715,82	-0,04
Fondsvermögen						**EUR**			**79.733.251,12**	**100,00*)**

Anteilwert	**EUR**	129,42
Umlaufende Anteile	**STK**	616.063,00

*) 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 31.07.2023 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.07.2023		
Englische Pfund	(GBP)	0,85690 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,10255 = 1 (EUR)

Vermögensaufstellung

Marktschlüssel	
b) Terminbörsen	
CBOE	Chicago - Chicago Board Options Exchange (CBOE)

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 GIF-RMB Fixed Inc. 'X'	LU0692313652	ANT	-	45.000
Gruppenfremde Investmentanteile				
Euro				
InvescoMI2 EUR Gov B	IE00BGJWWV33	ANT	-	27.000
Xtr.II Euroz.Gov.Bd. '1C'	LU0290355717	ANT	-	10.000
Xtr.II iBoxx E.G.B.Y.P.S. '1C'	LU0524480265	ANT	-	12.000
US-Dollar				
iShares-$ Corp.Bd.	IE0032895942	ANT	-	17.000
iSharesIII-Em.Asia L.Gov.Bd.	IE00B6QGFW01	ANT	-	16.000

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)		
Optionsrechte		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate		
Optionsrechte auf Aktienindices		
Gekaufte Verkaufsoptionen (put)	**EUR**	**18.493**
Basiswerte: (P EURO STOXX 50 3950 160623, PUT S&P 500 3700 06/23)		
Verkaufte Kaufoptionen (call)	**EUR**	**5.625**
Basiswerte: (CALL EURO STOXX 50 4500 06/23)		
Verkaufte Verkaufoptionen (put)	**EUR**	**4.688**
Basiswerte: (P EURO STOXX 50 3750 160623)		

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	**94,78 %**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	**0,06 %**

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	**129,42**
Umlaufende Anteile (STK)	**616.063,00**

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 gleichtägig).

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'	0,16000 % p.a.
AIS-Am.IDX MSCI Emer.Mark. 'C'	0,20000 % p.a.
AMUNDI EO LIQUID.SRI IC	0,50000 % p.a.
Amundi I.S.-Prime Eur. 'DR'	0,05000 % p.a.
ASSENAGON ALPHA-PREMIUM 'IS'	0,55000 % p.a.
BNY M.G.F-Eff.US.Fa.An.B. 'W'	0,30000 % p.a.
GI.Evol.Fd.-Emer.Mark.Loc.D.	0,50000 % p.a.
HSBC FTSE 100 UCITS ETF	0,07000 % p.a.
HSBC GIF-RMB Fixed Inc. 'X'	0,35000 % p.a.
HSBC G.Inv.F.-As.HY Bd. 'IC'	0,88000 % p.a.
In.M.I Inv.AT1 Cap Bd. ETF	0,39000 % p.a.
InvescoMI NASDAQ 100 Swap	0,25000 % p.a.
InvescoMI2 EUR Gov B	0,10000 % p.a.
InvescoMI2 US-T Bd.1-3Y	0,06000 % p.a.
iShares-$ Corp.Bd.	0,20000 % p.a.
iShares Pfandbriefe	0,10000 % p.a.
iShares-EO Gov.Bd 1-3yr	0,20000 % p.a.
iSharesIII-Em.Asia L.Gov.Bd.	0,50000 % p.a.
iSh.II-EO C.Bd 0-3yr ESG U.	0,12000 % p.a.
iSh.STOXX Eur.600 Oil&Gas	0,46000 % p.a.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung [1)]
Lyxor ST.Eur.600 Bk.	0,30000 % p.a.
Nord.2-LCR ODCB Fd.-EO H. 'AI'	0,20000 % p.a.
OptoFlex	0,70000 % p.a.
Robeco High Yield Bd. 'IH'	0,50000 % p.a.
Ubam-EO Corp.IG Sol. 'IC'	0,15000 % p.a.
UBAM-Gl.HY Sol. 'IH'	0,25000 % p.a.
UI I-LGIM EM Al.Ret.Bd.Fd. 'A'	1,14000 % p.a.
UI-Aktia EM Front.Bd.+ 'IX'	0,12000 % p.a.
VM Sterntaler	1,46000 % p.a.
VM Sterntaler II	0,92000 % p.a.
XAIA Credit Basis II 'I'	0,80000 % p.a.
Xtr.(IE)-ESG MSCI World '1C'	0,10000 % p.a.
Xtr.(IE)-MSCI W.Hlth.C. '1C'	0,10000 % p.a.
Xtr.II EUR HY Corp.Bd. '1D'	0,10000 % p.a.
Xtr.II Euroz.Gov.Bd. '1C'	0,15000 % p.a.
Xtr.II Gl.Infl.-Lkd.Bd. '1C'	0,25000 % p.a.
Xtr.II iBoxx E.G.B.Y.P.S. '1C'	0,05000 % p.a.
Xtr.II USD Emer.Mark.Bd. '1C'	0,25000 % 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.