



NÜRNBERGER Multi Asset Defensive

Halbjahresbericht zum 31.07.2024

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

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: A0MMTW ISIN: DE000A0MMTW2	

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	28.519.994,25	100,04
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	15.301,94	0,05
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	2.722.810,66	9,55
7. Sonstige Vermögensgegenstände	25.781.881,65	90,44
Zertifikate	1.689.290,00	5,93
Zielfondsanteile	24.092.591,65	84,51
Indexfonds	16.329.664,58	57,28
Rentenfonds	5.621.809,40	19,72
Gemischte Fonds	2.141.117,67	7,51
II. Verbindlichkeiten	-12.089,02	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten	-12.089,02	-0,04
III. Fondsvermögen	28.507.905,23	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								1.689.290,00	5,93
Zertifikate									
US-Dollar								1.689.290,00	5,93
Amundi Ph.Met. Gold IZ 19-2118	FR0013416716		STK	19.000	-	- USD	96,210	1.689.290,00	5,93
Investmentanteile								24.092.591,65	84,51
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro								20.256.150,07	71,05
Amundi I.S.-Am.Eur.Co.Bd. 'DR'	LU1931975079		ANT	98.000	-	- EUR	18,686	1.831.228,00	6,42
ASSENAGON ALPHA-PREMIUM 'IS'	LU2078662611		ANT	1.150	-	- EUR	1.122,230	1.290.547,67	4,53
BNY M.G.F.Eff.US.Fa.An.B. 'W'	IE00BM94ZV20		ANT	500.000	-	- EUR	0,846	422.750,00	1,48
GI.Evol.Fd.-Emer.Mark.Loc.D.	LU2528851293		ANT	1.200	-	- EUR	1.100,190	1.320.228,00	4,63
In.M.I Inv.AT1 Cap Bd. ETF	IE00BFZPF439		ANT	35.000	-	- EUR	16,254	568.890,00	2,00
InvescoMI2 EUR Gov B	IE00BGJWWW33		ANT	31.000	-	- EUR	36,360	1.127.160,00	3,95
iSh.II-EO C.Bd 0-3yr ESG U.	IE00BYZTVV78		ANT	270.000	-	- EUR	4,953	1.337.364,00	4,69
iShares-EO Gov.Bd 1-3yr	IE00B14X4Q57		ANT	4.000	2.000	- EUR	141,840	567.360,00	1,99
iShares Pfandbriefe	DE0002635265		ANT	16.000	-	- EUR	95,074	1.521.184,00	5,34
MUL-Amundi Est600 Banks	LU1834983477		ANT	17.000	-	- EUR	32,506	552.602,00	1,94
Nord.2-LCR ODCB Fd.-EO H. 'AI'	LU1536901389		ANT	12.000	-	- EUR	86,650	1.039.802,40	3,65
Robeco High Yield Bd. 'IH'	LU0227757233		ANT	5.000	-	- EUR	256,030	1.280.150,00	4,49
UI I-LGIM EM Al.Ret.Bd.Fd. 'A'	LU2243831778		ANT	7.000	-	- EUR	121,500	850.500,00	2,98
VM Sterntaler II	DE000A14N7V9		ANT	7.000	-	- EUR	121,510	850.570,00	2,98
XAIA Credit Basis II 'I'	LU0462885301		ANT	700	-	- EUR	1.011,970	708.379,00	2,48
Xtr.II EUR HY Corp.Bd. '1D'	LU1109942653		ANT	40.000	-	- EUR	15,871	634.820,00	2,23
Xtr.II Euroz.Gov.Bd. '1C'	LU0290355717		ANT	8.000	-	- EUR	217,590	1.740.720,00	6,11
Xtr.II GI.Infl.-Lkd.Bd. '1C'	LU0290357929		ANT	8.000	-	- EUR	217,390	1.739.120,00	6,10
Xtr.II iBoxx E.G.B.Y.PS. '1C'	LU0524480265		ANT	5.000	-	- EUR	174,555	872.775,00	3,06
US-Dollar								3.160.725,00	11,09
InvescoMI2 US-T Bd.1-3Y	IE00BF2FNG46		ANT	51.000	-	- USD	38,658	1.821.975,00	6,39
Xtr.(IE)-ESG MSCI World '1C'	IE00BZ02LR44		ANT	35.000	-	- USD	41,390	1.338.750,00	4,70
Englische Pfund								675.716,58	2,37
iShares-Core FTSE100 UE(DIST)	IE0005042456		ANT	70.000	-	- GBP	8,132	675.716,58	2,37
Summe Wertpapiervermögen								25.781.881,65	90,44
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								2.722.810,66	9,55
Bankguthaben								2.722.810,66	9,55
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			EUR	2.500.451,12		%	100,000	2.500.451,12	8,77
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC Continental Europe S.A., Germany			USD	240.615,26		%	100,000	222.359,54	0,78
Sonstige Vermögensgegenstände								15.301,94	0,05
Zinsansprüche			EUR	7.277,94				7.277,94	0,03
Ausschüttungsansprüche			EUR	8.024,00				8.024,00	0,03

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
Sonstige Verbindlichkeiten								-12.089,02	-0,04
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-1.374,27				-1.374,27	0,00
Kostenabgrenzungen			EUR	-10.714,75				-10.714,75	-0,04
Fondsvermögen							EUR	28.507.905,23	100,00*
Anteilwert							EUR	116,43	
Umlaufende Anteile							STK	244.858,00	

*) 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)

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:

Im Berichtszeitraum gab es keine derartigen Geschäfte.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	90,44 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	116,43
Umlaufende Anteile (STK)	244.858,00

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⁾
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.
GI.Evol.Fd.-Emer.Mark.Loc.D.	0,50000 % p.a.
In.M.I Inv.AT1 Cap Bd. ETF	0,39000 % p.a.
InvescoMI2 EUR Gov B	0,10000 % p.a.
InvescoMI2 US-T Bd.1-3Y	0,06000 % p.a.
iShares Pfandbriefe	0,10000 % p.a.
iShares-Core FTSE100 UE(DIST)	0,07000 % 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.
MUL-Amundi ESt600 Banks	0,30000 % p.a.
Nord.2-LCR ODCB Fd.-EO H. 'AI'	0,24000 % p.a.
Robeco High Yield Bd. 'IH'	0,69000 % p.a.
UI I-LGIM EM Al.Ret.Bd.Fd. 'A'	1,15000 % p.a.
VM Sterntaler II	0,92000 % p.a.
XAIA Credit Basis II 'I'	0,88000 % p.a.
Xtr.(IE)-ESG MSCI World '1C'	0,20000 % p.a.
Xtr.II EUR HY Corp.Bd. '1D'	0,20000 % p.a.
Xtr.II Euroz.Gov.Bd. '1C'	0,09000 % p.a.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
Xtr.II Gl.Infl.-Lkd.Bd. '1C'	0,25000 % p.a.
Xtr.II iBoxx E.G.B.Y.P.S. '1C'	0,15000 % 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 Rücknahmeabschläge gezahlt.