

# Halbjahresbericht

## Multi-Asset Global 5

zum 30. April 2023

---

# Halbjahresbericht des Multi-Asset Global 5

ZUM 30. APRIL 2023

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

## ■ Vermögensübersicht

|   | Kurswert<br>in EUR  | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|---|---------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>                    | <b>9.286.358,67</b> | <b>100,30</b>                |
| <b>1. Aktien</b>                                  | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>                  |
| <b>2. Anleihen</b>                                | <b>402.532,00</b>   | <b>4,35</b>                  |
| Regierungsanleihen                                | 402.532,00          | 4,35                         |
| <b>3. Derivate</b>                                | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>                  |
| <b>4. Forderungen</b>                             | <b>8.884,93</b>     | <b>0,10</b>                  |
| <b>5. Kurzfristig liquidierbare<br/>  Anlagen</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>                  |
| <b>6. Bankguthaben</b>                            | <b>79.322,32</b>    | <b>0,86</b>                  |
| <b>7. Sonstige<br/>  Vermögensgegenstände</b>     | <b>8.795.619,42</b> | <b>95,00</b>                 |
| <b>Zertifikate</b>                                | <b>399.875,00</b>   | <b>4,32</b>                  |
| <b>Zielfondsanteile</b>                           | <b>8.395.744,42</b> | <b>90,68</b>                 |
| Indexfonds  | 6.894.534,42        | 74,47                        |
| Aktienfonds                                       | 549.143,00          | 5,93                         |
| Gemischte Fonds                                   | 495.317,00          | 5,35                         |
| Rentenfonds                                       | 456.750,00          | 4,93                         |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                      | <b>-27.759,33</b>   | <b>-0,30</b>                 |
| Sonstige Verbindlichkeiten                        | -27.759,33          | -0,30                        |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                         | <b>9.258.599,34</b> | <b>100,00*)</b>              |

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

## ■ Vermögensaufstellung

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. Whg. | Bestand<br>30.04.2023 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs        | Kurswert<br>in EUR  | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|---|--------------|-------|------------------------------------|-----------------------|--|----------------------|-------------|---------------------|------------------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |              |       |                                    |                       |  |                      |             | <b>402.532,00</b>   | <b>4,35</b>                  |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |       |                                    |                       |  |                      |             |                     |                              |
| <b>Euro</b>   |              |       |                                    |                       |  |                      |             | <b>402.532,00</b>   | <b>4,35</b>                  |
| 2,8750 % PORTUGAL V.16-26   | PTOTETOE0012 |       | EUR                                | 400.000               | -  | -                    | % 100,633   | 402.532,00          | 4,35                         |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |              |       |                                    |                       |  |                      |             | <b>399.875,00</b>   | <b>4,32</b>                  |
| <b>Zertifikate</b>  |              |       |                                    |                       |  |                      |             |                     |                              |
| <b>Euro</b>   |              |       |                                    |                       |  |                      |             | <b>399.875,00</b>   | <b>4,32</b>                  |
| OPUS-CHART.I.C58 ZERT. 17-UND.  | DE000A2FTV17 |       | STK                                | 350.000               | -  | -                    | EUR 114,250 | 399.875,00          | 4,32                         |
| <b>Investmentanteile</b>  |              |       |                                    |                       |  |                      |             | <b>8.395.744,42</b> | <b>90,68</b>                 |
| <b>Gesellschaftseigene Investmentanteile</b>                                      |              |       |                                    |                       |  |                      |             |                     |                              |
| <b>Euro</b>   |              |       |                                    |                       |  |                      |             | <b>1.005.893,00</b> | <b>10,86</b>                 |
| AI LEADERS 'C'  | DE000A2PF0M4 |       | ANT                                | 4.900                 | -  | -                    | EUR 112,070 | 549.143,00          | 5,93                         |
| MONEGA DÄN.COVB.D. 'I'  | DE000A1JSW48 |       | ANT                                | 5.250                 | -  | -                    | EUR 87,000  | 456.750,00          | 4,93                         |
| <b>Gesellschaftsfremde Investmentanteile</b>                                      |              |       |                                    |                       |  |                      |             |                     |                              |
| <b>Euro</b>   |              |       |                                    |                       |  |                      |             | <b>5.648.658,75</b> | <b>61,01</b>                 |
| AIS-AM.FLOAT.R.DL CORP.ESG 'C'  | LU1681041114 |       | ANT                                | 6.800                 | -  | 6.900                | EUR 100,830 | 685.644,00          | 7,41                         |
| FUNDSOL.-ALPHATREND FD.   | LU1687250271 |       | ANT                                | 4.300                 | -  | -                    | EUR 115,190 | 495.317,00          | 5,35                         |
| IS.EB.R.GO.G.1.5-2.5Y U.ETF DE  | DE0006289473 |       | ANT                                | 8.400                 | 8.400                                    | -                    | EUR 77,414  | 650.277,60          | 7,02                         |
| ISH.II-EO C.BD 0-3YR ESG U.   | IE00BYZTVV78 |       | ANT                                | 100.000               | -  | -                    | EUR 4,847   | 484.660,00          | 5,23                         |
| ISHARESII-EO GOV.BD. 3-5YR  | IE00B1FZS681 |       | ANT                                | 4.400                 | -  | -                    | EUR 157,760 | 694.144,00          | 7,50                         |
| ISHARESIII-EO C.BD 1-5YR  | IE00B4L60045 |       | ANT                                | 5.600                 | -  | -                    | EUR 102,660 | 574.896,00          | 6,21                         |
| ISHARESIII-EO CORP.BD. BBB-BB   | IE00BSKRK281 |       | ANT                                | 81.000                | -  | -                    | EUR 4,575   | 370.566,90          | 4,00                         |
| ISHARES IV-EO ULTRASH.BD.   | IE00BCRY6557 |       | ANT                                | 3.200                 | 3.200                                    | -                    | EUR 100,405 | 321.296,00          | 3,47                         |
| ISHARES STOXX EUROPESMALL<br>200  | DE000A0D8QZ7 |       | ANT                                | 10.600                | 10.600                                   | -                    | EUR 30,960  | 328.176,00          | 3,54                         |
| ISHARESIV-ITALY GOV. BD.  | IE00B7LW6Y90 |       | ANT                                | 5.250                 | -  | -                    | EUR 143,325 | 752.456,25          | 8,13                         |
| ISHARESIV-S&P 500 EUR-HD.   | IE00B3ZW0K18 |       | ANT                                | 3.300                 | 3.300                                    | -                    | EUR 88,250  | 291.225,00          | 3,15                         |
| <b>US-Dollar</b>  |              |       |                                    |                       |  |                      |             | <b>1.741.192,67</b> | <b>18,81</b>                 |
| ISH.IV-DL ULTRASHORT BD.U.  | IE00BCRY6227 |       | ANT                                | 4.600                 | -  | -                    | USD 100,870 | 420.291,67          | 4,54                         |
| ISV-ISHS JPM \$ EM C.B.U.   | IE00B6TLBW47 |       | ANT                                | 5.200                 | -  | 1.800                | USD 87,876  | 413.910,17          | 4,47                         |
| L&G CYBER SEC.U.  | IE00BYPLS672 |       | ANT                                | 11.400                | -  | 6.200                | USD 18,148  | 187.393,20          | 2,02                         |
| SPDR BBG EMER.MARK.LOC.BD.U.  | IE00B4613386 |       | ANT                                | 9.700                 | -  | -                    | USD 56,969  | 500.543,63          | 5,41                         |
| XTRACKERS MSCI CHINA '1C'   | LU0514695690 |       | ANT                                | 16.500                | -  | -                    | USD 14,657  | 219.054,00          | 2,37                         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |              |       |                                    |                       |  |                      |             | <b>9.198.151,42</b> | <b>99,35</b>                 |
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>     |              |       |                                    |                       |  |                      |             | <b>79.322,32</b>    | <b>0,86</b>                  |
| <b>Bankguthaben</b>   |              |       |                                    |                       |  |                      |             | <b>79.322,32</b>    | <b>0,86</b>                  |
| <b>EUR-Guthaben bei:</b>  |              |       |                                    |                       |  |                      |             |                     |                              |
| <b>Verwahrstelle</b>  |              |       |                                    |                       |  |                      |             |                     |                              |
| KREISSPARKASSE KÖLN   |              |       | EUR                                | 79.078,23             |  |                      | % 100,000   | 79.078,23           | 0,85                         |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>   |              |       |                                    |                       |  |                      |             |                     |                              |
| KREISSPARKASSE KÖLN   |              |       | USD                                | 269,48                |  |                      | % 100,000   | 244,09              | 0,00                         |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |              |       |                                    |                       |  |                      |             | <b>8.884,93</b>     | <b>0,10</b>                  |
| ZINSANSPRÜCHE   |              |       | EUR                                | 8.884,93              |  |                      |             | 8.884,93            | 0,10                         |

## ■ Vermögensaufstellung

| Gattungsbezeichnung                          | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. | Bestand 30.04.2023 | Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR     | % des Fondsvermögens |
|--|------|-------|------------------------------|--------------------|------------------------------------|-------------------|------|---------------------|----------------------|
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>            |      |       |                              |                    |                                    |                   |      | <b>-27.759,33</b>   | <b>-0,30</b>         |
| VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN |      |       | EUR                          | -21.895,99         |                                    |                   |      | -21.895,99          | -0,24                |
| KOSTENABGRENZUNGEN                           |      |       | EUR                          | -5.863,34          |                                    |                   |      | -5.863,34           | -0,06                |
| <b>Fondsvermögen</b>                         |      |       |                              |                    |                                    | <b>EUR</b>        |      | <b>9.258.599,34</b> | <b>100,00*</b>       |

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

### Multi-Asset Global 5 A

|                          |              |
|--------------------------|--------------|
| ISIN                     | DE000A1T6KW2 |
| Fondsvermögen (EUR)      | 5.479.432,47 |
| Anteilwert (EUR)         | 96,73        |
| Umlaufende Anteile (STK) | 56.649,3690  |

### Multi-Asset Global 5 B

|                          |              |
|--------------------------|--------------|
| ISIN                     | DE000A1T6KZ5 |
| Fondsvermögen (EUR)      | 3.779.166,87 |
| Anteilwert (EUR)         | 99,35        |
| Umlaufende Anteile (STK) | 38.038,9060  |

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.04.2023 oder letztbekannte.

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.04.2023

|           |       |                   |
|-----------|-------|-------------------|
| US-Dollar | (USD) | 1,10400 = 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 der Derivateverordnung

**Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen** 99,35 %

**Bestand der Derivate am Fondsvermögen** 0,00 %

### Sonstige Angaben

#### Multi-Asset Global 5 A

|                             |                             |
|-----------------------------|-----------------------------|
| ISIN                        | DE000A1T6KW2                |
| Fondsvermögen (EUR)         | 5.479.432,47                |
| Anteilwert (EUR)            | 96,73                       |
| Umlaufende Anteile (STK)    | 56.649,3690                 |
| Ausgabeaufschlag            | bis zu 3,00%, derzeit 3,00% |
| Verwaltungsvergütung (p.a.) | bis zu 0,80%, derzeit 0,80% |
| Mindestanlagesumme (EUR)    | keine                       |
| Ertragsverwendung           | Ausschüttung                |

#### Multi-Asset Global 5 B

|                             |                             |
|-----------------------------|-----------------------------|
| ISIN                        | DE000A1T6KZ5                |
| Fondsvermögen (EUR)         | 3.779.166,87                |
| Anteilwert (EUR)            | 99,35                       |
| Umlaufende Anteile (STK)    | 38.038,9060                 |
| Ausgabeaufschlag            | bis zu 3,00%, derzeit 0,00% |
| Verwaltungsvergütung (p.a.) | bis zu 0,80%, derzeit 0,55% |
| Mindestanlagesumme (EUR)    | 500.000,00                  |
| Ertragsverwendung           | Ausschüttung                |

### 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> |
|--------------------------------|------------------------------------|
| AI Leaders 'C'                 | 1,10000 % p.a.                     |
| AIS-Am.FLOAT.R.DL CORP.ESG 'C' | 0,18000 % p.a.                     |
| Fundsol.-alphatrend Fd.        | 1,07000 % p.a.                     |
| iS.eb.r.Go.G.1.5-2.5y U.ETF DE | 0,15000 % p.a.                     |
| iShares IV-EO Ultrash.Bd.      | 0,09000 % p.a.                     |
| iShares STOXX EuropeSmall 200  | 0,19000 % p.a.                     |
| iSharesII-EO Gov.Bd. 3-5yr     | 0,15000 % p.a.                     |
| iSharesIII-EO C.Bd 1-5yr       | 0,20000 % p.a.                     |
| iSharesIII-EO Corp.Bd. BBB-BB  | 0,25000 % p.a.                     |
| iSharesV-Italy Gov. Bd.        | 0,20000 % p.a.                     |
| iSharesV-S&P 500 EUR-Hd.       | 0,20000 % p.a.                     |
| iSh.II-EO C.Bd 0-3yr ESG U.    | 0,12000 % p.a.                     |
| iSh.IV-DL Ultrashort Bd.U.     | 0,09000 % p.a.                     |
| iSV-iShs JPM \$ EM C.B.U.      | 0,50000 % p.a.                     |
| L&G Cyber Sec.U.               | 0,69000 % p.a.                     |
| Monega Dän.Cov.Bd. 'I'         | 0,17000 % p.a.                     |
| SPDR BBG Emer.Mark.Loc.Bd.U.   | 0,55000 % p.a.                     |
| Xtrackers MSCI China '1C'      | 0,45000 % 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.

