

Halbjahresbericht

Diversified Risk and Return

zum 31. Mai 2020

Halbjahresbericht des Diversified Risk and Return

ZUM 31. MAI 2020

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	5
■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)	
– DIVERSIFIED RISK AND RETURN C	6
■ Entwicklungsrechnung	
– DIVERSIFIED RISK AND RETURN C	7
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	14.059.360,68	100,10
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	2.381.351,58	16,95
7. Sonstige Vermögensgegenstände	11.678.009,10	83,14
Zertifikate	1.688.447,82	12,02
Zielfondsanteile	9.989.561,28	71,12
Indexfonds	7.187.684,93	51,17
Gemischte Fonds	1.682.732,20	11,98
Rentenfonds	1.119.144,15	7,97
II. Verbindlichkeiten	-13.885,13	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten	-13.885,13	-0,10
III. Fondsvermögen	14.045.475,55	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 31.05.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								1.688.447,82	12,02
Zertifikate									
Euro								1.139.353,56	8,11
D.BÖRSEC. XETRA-GOLD IZ 07-UND	DE000A0S9GB0		STK	11.100	11.100	-	EUR 50,130	556.443,00	3,96
WITR H.M.S. GOLD IZ V.12-UND.	DE000A1RX996		STK	54.888	54.888	-	EUR 10,620	582.910,56	4,15
US-Dollar								549.094,26	3,91
ISH.PHYS.MET. GOLD IZ 11-UND.	IE00B4ND3602		STK	18.000	18.000	-	USD 33,933	549.094,26	3,91
Investmentanteile								9.989.561,28	71,12
Gesellschaftsfremde Investmentanteile									
Euro								8.306.734,89	59,14
A.P.IV SYST.ALPHA 'IIC-E'	LU0462954396		ANT	4.630	4.630	-	EUR 114,940	532.172,20	3,79
AMANDEA - ALTRUID HYBRID 'C'	LU0943240845		ANT	8.500	8.500	-	EUR 135,360	1.150.560,00	8,19
AMUNDI ETF EURO INFL.DR	FR0010754127		ANT	2.664	2.664	-	EUR 219,960	585.973,44	4,17
DEKA DAX(AUSSCH.) ETF	DE000ETFL060		ANT	12.526	12.526	-	EUR 51,630	646.717,38	4,60
ISHARES DAX	DE0005933931		ANT	6.542	6.542	-	EUR 99,090	648.246,78	4,62
ISHARES-EO INFL.LKD.GOV.BD.	IE00B0M62X26		ANT	2.778	2.778	-	EUR 210,840	585.713,52	4,17
ISHARESIII-EO GOV.BD	IE00B4WXJ64		ANT	4.458	4.458	-	EUR 130,925	583.663,65	4,16
TABULA EUR.ITR.CR.CRED.UC. 'J'	IE00BH059L74		ANT	8.881	8.881	-	EUR 99,100	880.107,10	6,27
VANECK VE.IEO SO.C.AAA-AA 1-5	NL0010273801		ANT	26.928	26.928	-	EUR 21,355	575.047,44	4,09
XTR.II GL.INFL.-LKD.BD. '1C'	LU0290357929		ANT	2.404	2.404	-	EUR 245,010	589.004,04	4,19
XTR.II ITRAXX X-OVER SWAP '1C'	LU0290359032		ANT	4.800	4.800	-	EUR 183,615	881.352,00	6,27
XTRACKERS DAX '1C'	LU0274211480		ANT	5.807	5.807	-	EUR 111,620	648.177,34	4,61
US-Dollar								1.682.826,39	11,98
ISH.VI-GL.AAA-AA GOV.BD.	IE00B87G8S03		ANT	6.480	6.480	-	USD 96,761	563.682,24	4,01
PLENUM CAT BD.FD.	LI0115208568		ANT	10.400	10.400	-	USD 119,700	1.119.144,15	7,97
Summe Wertpapiervermögen								11.678.009,10	83,14
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								2.381.351,58	16,95
Bankguthaben								2.381.351,58	16,95
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	2.381.351,58			% 100,000	2.381.351,58	16,95
Sonstige Verbindlichkeiten								-13.885,13	-0,10
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN									
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-10.781,62				-10.781,62	-0,08
Fondsvermögen							EUR	14.045.475,55	100,00^{*)}

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

Diversified Risk and Return C

ISIN	DE000A2PF0K8
Fondsvermögen (EUR)	10.104.098,80
Anteilwert (EUR)	98,11
Umlaufende Anteile (STK)	102.989,7230

Diversified Risk and Return R

ISIN	DE000A2PF0J0
Fondsvermögen (EUR)	3.941.376,75
Anteilwert (EUR)	98,24
Umlaufende Anteile (STK)	40.118,1390

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
 Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 29.05.2020 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.05.2020

US-Dollar	(USD)	1,11235 = 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
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Zertifikate

Euro

DT.BK. QUANTO XPRT XAU 07-UND	DE000DB0SEX9	STK	4.000	4.000
----------------------------------	--------------	-----	-------	-------

Investmentanteile

Gesellschaftsfremde Investmentanteile

Euro

COMSTAGE-DAX UCITS 'P'	LU0378438732	ANT	4.000	4.000
XTR.II ITRAXX EUR.SWAP '1C'	LU0290358653	ANT	3.800	3.800

■ Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

Diversified Risk and Return C

	EUR insgesamt
Anteile im Umlauf	102.989,7230
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	0,00
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	0,00
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-1.605,38
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	8.531,36
8. Erträge aus Wertpapier-Darlehen- und -Pensionsgeschäften	0,00
9. Abzug ausländischer Quellensteuer	-862,30
10. Sonstige Erträge	0,00
Summe der Erträge	6.063,68
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,02
2. Verwaltungsvergütung	-34.917,22
3. Verwahrstellenvergütung	-8.765,24
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-340,48
5. Sonstige Aufwendungen	-5.881,16
Summe der Aufwendungen	-49.904,12
III. Ordentlicher Nettoertrag	-43.840,44
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	63.985,60
2. Realisierte Verluste	-80.093,43
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-16.107,83
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-59.948,27
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	210.739,97
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-216.764,71
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-6.024,74
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-65.973,01

■ Entwicklungsrechnung

Diversified Risk and Return C

	EUR
	insgesamt
I. Wert der Anteilklasse am Beginn des Geschäftsjahres	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr	0,00
2. Zwischenausschüttungen	-25.480,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	10.182.005,18
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	10.185.564,20
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.559,02
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	13.546,63
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	-65.973,01
davon nicht realisierte Gewinne	210.739,97
davon nicht realisierte Verluste	-216.764,71
II. Wert der Anteilklasse am Ende des Geschäftsjahres	10.104.098,80

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 83,14 %

Bestand der Derivate am Fondsvermögen 0,00 %

Sonstige Angaben

Diversified Risk and Return C

ISIN	DE000A2PF0K8
Fondsvermögen (EUR)	10.104.098,80
Anteilwert (EUR)	98,11
Umlaufende Anteile (STK)	102.989,7230
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)	3.941.376,75
Anteilwert (EUR)	98,24
Umlaufende Anteile (STK)	40.118,1390
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⁾
amandea - ALTRUID HYBRID 'C'	0,25000 % p.a.
Amundi ETF Euro Infl.DR	0,16000 % p.a.
A.P.IV Syst.Alpha 'IIC-E'	0,24000 % p.a.
ComStage-DAX UCITS 'I'	0,08000 % p.a.
Deka DAX(aussch.) ETF	0,15000 % p.a.
iShares DAX	0,15000 % p.a.
iShares-EO Infl.Lkd.Gov.Bd.	0,25000 % p.a.
iSharesIII-EO Gov.Bd	0,09000 % p.a.
iSh.VI-Gl.AAA-AA Gov.Bd.	0,20000 % p.a.
Plenum CAT Bd.Fd.	1,50000 % p.a.
Tabula Eur.Itr.Cr.Cred.UC. 'J'	0,50000 % p.a.
VanEck Ve.I.EO So.C.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.

