

Halbjahresbericht

Monega Global Bond

zum 31. März 2020

Halbjahresbericht des Monega Global Bond

ZUM 31. MÄRZ 2020

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	4
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	8
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	23.958.758,68	100,17
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	23.775.906,67	99,40
Regierungsanleihen	7.112.066,57	29,73
Banking/Bankwesen	4.537.694,47	18,97
Versorgungswerte	1.739.880,79	7,27
Gesundheitswesen	1.318.691,52	5,51
Gebietskörperschaften	1.247.809,89	5,22
Energiewerte	1.123.807,26	4,70
Medien	1.069.446,99	4,47
Konsumgüter	858.213,31	3,59
Handel	851.087,29	3,56
Anleihen supranationaler Organisationen	747.359,78	3,12
Investitionsgüter	554.155,00	2,32
Basisindustrie	526.540,12	2,20
Finanzsektor	505.006,45	2,11
Staatlich garantierte Anlagen	462.076,00	1,93
Telekommunikation	367.492,04	1,54
Versicherungen	230.824,56	0,97
Agency	219.760,00	0,92
Transportwesen	198.469,34	0,83
Automobil	105.525,29	0,44
3. Derivate	-268.203,27	-1,12
Devisen-Derivate	-268.203,27	-1,12
4. Forderungen	420.621,31	1,76
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	30.433,97	0,13
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-40.323,44	-0,17
Sonstige Verbindlichkeiten	-40.323,44	-0,17

■ Vermögensübersicht

III. Fondsvermögen	23.918.435,24	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 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								12.693.155,35	53,07
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								3.018.488,23	12,62
0,7500 % BERKSHIRE HATHAWAY V.15-23	XS1200670955		EUR	200.000	-	-	% 99,009	198.018,34	0,83
0,7500 % KONINKLIJKE DSM MTN V.16-26	XS1495373505		EUR	300.000	-	-	% 99,910	299.729,46	1,25
0,8750 % CK HUTCH.FIN.(16) II V.16-24	XS1497312295		EUR	200.000	-	-	% 97,703	195.405,00	0,82
1,2500 % CARREFOUR MTN V.15-25	XS1179916017		EUR	300.000	-	-	% 97,695	293.086,20	1,23
1,2500 % KFW MTN V.16-36	DE000A168Y48		EUR	400.000	-	300.000	% 115,519	462.076,00	1,93
1,5000 % SAGESS V.15-27	FR0012969129		EUR	200.000	-	400.000	% 109,880	219.760,00	0,92
1,6250 % SKF V.15-22	XS1327531486		EUR	350.000	-	-	% 102,500	358.750,00	1,50
2,0000 % ITALIEN B.T.P. V.18-28	IT0005323032		EUR	200.000	-	500.000	% 105,480	210.960,00	0,88
2,7500 % B.A.T.INT.FIN. MTN V.13-25	XS0909359332		EUR	300.000	-	-	% 102,245	306.736,23	1,28
3,7500 % ITALIEN B.T.P. V.06-21	IT0004009673		EUR	200.000	-	-	% 104,571	209.142,00	0,87
4,5000 % KPN MTN V.11-21	XS0677389347		EUR	250.000	-	-	% 105,930	264.825,00	1,11
US-Dollar								5.466.869,43	22,86
1,2500 % USA TREA. V.16-21	US912828Q376		USD	700.000	700.000	-	% 101,141	645.235,28	2,70
2,5000 % ANH.-B.INBEV WORLDW. V.12-22	US03523TBP21		USD	46.000	-	-	% 100,507	42.135,54	0,18
2,9500 % VIRGINIA ELEC.&POW. V.16-26	US927804FV18		USD	250.000	-	-	% 101,264	230.722,26	0,96
3,2000 % INTER-AMER.DEV.BK. MTN V.12-42	US4581X0BX51		USD	300.000	-	-	% 128,600	351.606,29	1,47
3,2000 % NSTAR ELEC. V.17-27	US67021CAM91		USD	300.000	-	-	% 100,530	274.859,90	1,15
3,5000 % WELLS FARGO MTN V.12-22	US94974BFC90		USD	600.000	-	-	% 101,747	556.376,65	2,33
3,6000 % PEPSICO V.12-42	US713448CC02		USD	250.000	-	-	% 113,550	258.714,97	1,08
3,7500 % INDIANA MICHIGAN POW. V.17-47	US454889AR79		USD	300.000	-	-	% 100,650	275.187,97	1,15
3,8750 % CITIGROUP V.13-23	US172967HD63		USD	500.000	-	250.000	% 104,235	474.983,32	1,99
4,0000 % HSBC HOLD. V.12-22	US404280AN99		USD	600.000	-	-	% 102,716	561.671,63	2,35
4,1250 % FLORIDA POW.& LIGHT V.11-42	US341081FF99		USD	200.000	-	-	% 112,345	204.775,36	0,86
4,5000 % JPMORGAN V.02-14	US46625HJD35		USD	500.000	-	250.000	% 103,550	471.861,47	1,97
4,8750 % EIB V.06-36	US298785DV50		USD	50.000	-	250.000	% 148,920	67.860,56	0,28
4,9000 % ANHEUSER-BUSCH FIN. V.16-46	US035242AN64		USD	250.000	-	-	% 110,000	250.626,57	1,05
5,3000 % KINDER MORGAN V.14-34	US49456BAG68		USD	225.000	-	-	% 96,594	198.074,15	0,83
6,0000 % PROGRESS EN. V.09-39	US743263AP08		USD	250.000	-	-	% 120,384	274.284,58	1,15
7,3750 % AFRICAN DEV.BK. V.93-23	XS0043037505		USD	300.000	-	-	% 119,927	327.892,93	1,37
Norwegische Kronen								467.541,50	1,95
1,7500 % NORWEGEN V.15-25	NO0010732555		NOK	5.100.000	-	1.900.000	% 105,630	467.541,50	1,95
Schwedische Kronen								98.277,57	0,41
1,5000 % SCHWEDEN V.11-23	SE0004869071		SEK	1.000.000	-	4.000.000	% 106,840	98.277,57	0,41
Tschechische Kronen								234.409,50	0,98
1,0000 % TSCHECHIEN V.15-26	CZ0001004469		CZK	6.500.000	-	2.500.000	% 98,800	234.409,50	0,98
Japanische Yen								3.407.569,12	14,25
0,1000 % JAPAN NO.342	JP1103421G35		JPY	300.000.000	-	100.000.000	% 101,352	2.566.877,42	10,73
0,3000 % JAPAN V.19-39	JP1201691K75		JPY	100.000.000	-	50.000.000	% 99,583	840.691,70	3,51

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								11.082.751,32	46,34
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								1.099.757,50	4,60
1,5460 % SUMI.MITSUI FIN.GR. V.16-26	XS1426022536		EUR	400.000	-	-	% 96,527	386.107,72	1,61
1,7500 % NASDAQ V.16-23	XS1418630023		EUR	300.000	-	-	% 102,329	306.988,11	1,28
1,7500 % R.BOSCH MTN V.14-24	XS1084563615		EUR	100.000	-	100.000	% 105,525	105.525,29	0,44
2,5000 % ABERTIS INFRASTR. V.14-25	ES0211845294		EUR	200.000	-	-	% 99,235	198.469,34	0,83
2,6500 % AT&T V.13-21	XS0993145084		EUR	100.000	-	-	% 102,667	102.667,04	0,43
US-Dollar								8.385.481,79	35,06
1,6250 % USA TREA. V.16-26	US912828P469		USD	500.000	-	2.900.000	% 106,523	485.410,98	2,03
1,7500 % AIR LIQUIDE FIN. V.16-21	USF0183JHN49		USD	250.000	-	-	% 99,547	226.810,66	0,95
1,7500 % USA TREA. V.13-20	US912828WC06		USD	400.000	-	2.100.000	% 100,938	367.965,37	1,54
2,3500 % U.S.BANCORP MTN V.16-21	US91159HHL78		USD	250.000	-	-	% 99,575	226.874,00	0,95
2,8750 % USA TREA. V.18-21	US9128285F31		USD	670.000	670.000	-	% 104,133	635.853,11	2,66
3,0000 % METROP.L.GL.FD.I MTN V.13-23	US59217HAE71		USD	250.000	-	-	% 101,309	230.824,56	0,97
3,3000 % XCEL EN. V.15-25	US98389BAR15		USD	250.000	-	-	% 101,778	231.893,28	0,97
3,3750 % SANOFI V.18-23	US801060AC87		USD	500.000	-	250.000	% 105,133	479.075,28	2,00
3,5000 % MEDTRONIC V.14-25	US585055BS43		USD	201.000	-	-	% 106,904	195.831,82	0,82
3,6250 % MCDONALD'S MTN V.13-43	US58013MER16		USD	200.000	-	-	% 97,228	177.222,09	0,74
3,7000 % GILEAD SCIEN. V.14-24	US375558AW38		USD	250.000	-	-	% 106,152	241.858,40	1,01
3,8500 % STARBUCKS V.13-23	US855244AD16		USD	400.000	-	-	% 104,452	380.779,00	1,59
3,8750 % MORGAN STANLEY V.14-24	US61746BDQ68		USD	600.000	-	-	% 105,398	576.336,51	2,41
4,0000 % GOLDMAN S. V.14-24	US38141GVM31		USD	300.000	-	-	% 104,772	286.457,33	1,20
4,0000 % SCHLUMBERGER HOLD. V.15-25	USU8066LAE49		USD	500.000	-	-	% 91,002	414.681,39	1,73
4,1250 % BK.AMERICA MTN V.14-24	US06051GFB05		USD	600.000	-	-	% 105,880	578.973,12	2,42
4,1250 % U.S.BANCORP MTN V.11-21	US91159HHA14		USD	200.000	-	-	% 102,408	186.662,88	0,78
4,2500 % COMCAST V.13-33	US20030NBH35		USD	450.000	-	150.000	% 115,747	474.697,90	1,98
4,3000 % CVS HLTH. V.18-28	US126650CX62		USD	150.000	-	-	% 106,222	145.211,51	0,61
4,4500 % SOUTH.CAL.GAS V.14-44	US842434CL46		USD	250.000	-	-	% 108,916	248.157,44	1,04
4,8000 % COX COMM. V.14-35	USU22018AR30		USD	600.000	-	-	% 108,765	594.749,09	2,49
4,8750 % CVS HLTH. V.15-35	US126650CM08		USD	250.000	-	-	% 112,672	256.714,51	1,07
5,0000 % BNP PARIBAS MTN V.11-21	US05567LT315		USD	250.000	-	-	% 101,557	231.389,84	0,97
7,3750 % ENBRIDGE EN.PART. V.15-45	US29250RAX44		USD	500.000	-	-	% 112,150	511.051,72	2,14
Canadische Dollar								1.247.809,89	5,22
5,5000 % NEW BRUNSWICK V.04-34	CA642866FR32		CAD	230.000	-	-	% 133,620	196.783,10	0,82
6,0000 % HYDRO-QUÉBEC V.99-31	CA448814GY37		CAD	225.000	-	-	% 140,270	202.085,80	0,84
6,2000 % ONTARIO V.00-31	CA683234NM69		CAD	170.000	-	-	% 142,050	154.624,62	0,65
6,3000 % MANITOBA MTN V.00-31	CA56344ZCG24		CAD	175.000	-	-	% 139,810	156.662,40	0,65
6,3500 % BRIT.COLUMBIA V. 00-31	CA110709EX67		CAD	165.000	-	-	% 144,130	152.274,37	0,64

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.03.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
6,5500 % NEUFUNDLAND&LABRADOR V.00-30	CA651333EZ54		CAD	215.000	-	-	% 137,430	189.194,49	0,79
6,6000 % NOVA SCOTIA V.01-31	CA669827EW37		CAD	210.000	-	-	% 145,901	196.185,11	0,82
Zloty								349.702,14	1,46
2,5000 % POLEN V.16-27	PL0000109427		PLN	1.500.000	-	-	% 106,250	349.702,14	1,46
Summe Wertpapiervermögen								23.775.906,67	99,40
Derivate								-268.203,27	-1,12
Devisen-Derivate									
Devisenterminkontrakte								-268.203,27	-1,12
USD/EUR 11.000.000,00		OTC						-172.854,89	-0,72
USD/EUR 3.000.000,00		OTC						-95.348,38	-0,40
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								30.433,97	0,13
Bankguthaben								30.433,97	0,13
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			EUR	30.432,15			% 100,000	30.432,15	0,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC TRINKAUS & BURKHARDT AG			USD	2,00			% 100,000	1,82	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								420.621,31	1,76
ZINSANSPRÜCHE			EUR	198.925,14				198.925,14	0,83
FORDERUNGEN AUS CASH COLLATERAL			EUR	220.000,00				220.000,00	0,92
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	1.696,17				1.696,17	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten								-40.323,44	-0,17
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-24.130,17				-24.130,17	-0,10
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-16.193,27				-16.193,27	-0,07
Fondsvermögen							EUR	23.918.435,24	100,00^{*)}

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

Monega Global Bond (I)

ISIN	DE000A1143J5
Fondsvermögen (EUR)	7.857.396,74
Anteilwert (EUR)	104,15
Umlaufende Anteile (STK)	75.445,00

Monega Global Bond (R)	
ISIN	DE000A1JSW06
Fondsvermögen (EUR)	16.061.038,50
Anteilwert (EUR)	50,54
Umlaufende Anteile (STK)	317.802,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.03.2020 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.03.2020

Canadische Dollar	(CAD)	1,56175 = 1 (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	27,39650 = 1 (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	118,45365 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,52225 = 1 (EUR)
Polnische Zloty	(PLN)	4,55745 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,87125 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,09725 = 1 (EUR)

■ Marktschlüssel

c) OTC Over-the-Counter

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Euro				
0,7500 % TOYOTA MOT.CRED. MTN V.15-22	XS1171489393	EUR	-	200.000
0,8000 % BELGIEN V.15-25	BE0000334434	EUR	-	300.000
0,8750 % EQUINOR MTN V.15-23	XS1190624111	EUR	-	200.000
1,0000 % APPLE V.14-22	XS1135334800	EUR	-	150.000
1,0000 % IRLAND TREA. V.16-26	IE00BV8C9418	EUR	-	500.000
1,1250 % SANOFI MTN V.14-22	FR0012146777	EUR	-	200.000
1,7500 % BLB ÖPF V.14-24 MTN	DE000BLB6H53	EUR	-	200.000
1,7500 % CARREFOUR MTN V.14-22	XS1086835979	EUR	-	110.000
1,7500 % FRANKREICH V.13-24	FR0011962398	EUR	-	290.000
1,7500 % VODAFONE GR. MTN V.16-23	XS1372838679	EUR	-	300.000
2,1250 % EFSF MTN V.14-24	EU000A1G0BN7	EUR	-	400.000
2,3750 % DVB BK. MTN V.13-20	XS0999475196	EUR	-	200.000
2,3750 % UNÉDIC MTN V.14-24	FR0011755156	EUR	-	200.000
2,5000 % URW MTN V.13-23	XS0942388462	EUR	-	100.000
2,6250 % ACCOR V.14-21	FR0011731876	EUR	-	100.000
2,6250 % BERTELSMANN MTN V.12-22	XS0811690550	EUR	-	200.000
2,6250 % COCA-COLA EUR.PART. V.13-23	XS0989155089	EUR	-	100.000
2,6250 % GE CAP.EUR.FUND. MTN V.13-23	XS0874840845	EUR	-	350.000
2,6250 % NED.GASUNIE MTN V.12-22	XS0804217536	EUR	-	200.000
2,6250 % SINOPEC GR.OVER.DEV. V.13-20	XS0982303785	EUR	-	200.000
2,7500 % FINNLAND V.12-28	FI4000037635	EUR	-	240.000
3,0000 % DT.BAHN FIN. MTN V.12-24	XS0753143709	EUR	-	220.000

■ 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
3,6250 % CIE D.ST.GOBAIN MTN V.12-21	XS0791007734	EUR	-	200.000
US-Dollar				
1,6250 % LAWI.RENTENBK. MTN S.1112	XS1190529989	USD	-	400.000
3,0000 % DUKE EN.PROGR. V.11-21	US144141DA35	USD	-	400.000
3,0000 % WELLS FARGO V.16-26	US949746SH57	USD	-	150.000
3,1250 % MORGAN STANLEY MTN V.16-26	US61761J3R84	USD	-	150.000
4,7500 % UNION PAC. V.11-41	US907818DJ46	USD	-	250.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
US-Dollar				
1,3750 % USA TREA. V.15-20	US912828K585	USD	-	450.000
1,5000 % USA TREA. V.14-19	US912828F627	USD	-	1.250.000
1,5000 % USA TREA. V.19-22	US912828YA22	USD	1.100.000	1.100.000
1,6250 % USA TREA. V.19-29	US912828YB05	USD	2.000.000	2.000.000
2,0000 % MONDELEZ INT.HOLD.NETH. 16-21	USN6000LAC92	USD	-	250.000
2,8750 % USA TREA. V.18-28	US9128284N73	USD	650.000	650.000
3,5000 % BK.AMERICA V.16-26	US06051GFX25	USD	-	150.000
3,8500 % ALABAMA POW. V.12-42	US010392FJ25	USD	-	600.000
4,1500 % MERCK & CO. V.13-43	US58933YAJ47	USD	-	300.000
4,2000 % PARKER-HANNIFIN MTN V.14-34	US70109HAM79	USD	-	200.000
4,7500 % RABOBK MTN V.10-20	US74977SCA87	USD	-	200.000
5,2000 % MARATHON OIL V.15-45	US565849AM84	USD	-	300.000
5,4000 % KINDER M.EN.PART. V.14-44	US494550BW59	USD	-	300.000

■ **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

Gesellschaftsfremde Investmentanteile

Euro

FISCH BD.EM CORP.DEF. 'BE'	LU0504482588	ANT	-	6.000
-------------------------------	--------------	-----	---	-------

■ **Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen**

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
---------------------	------------------------------	------------------

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Kauf) EUR 10.649

USD/EUR EUR 10.649

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	99,40 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	-1,12 %

Sonstige Angaben

Monega Global Bond (I)

ISIN	DE000A1143J5
Fondsvermögen (EUR)	7.857.396,74
Anteilwert (EUR)	104,15
Umlaufende Anteile (STK)	75.445,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 0,40%
Mindestanlagesumme (EUR)	250.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Monega Global Bond (R)

ISIN	DE000A1JSW06
Fondsvermögen (EUR)	16.061.038,50
Anteilwert (EUR)	50,54
Umlaufende Anteile (STK)	317.802,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 3,50%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 0,75%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
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 gleichtäglich).

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⁾
Fisch Bd.EM Corp.Def. 'BE'	0,60000 % 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.

