

Halbjahresbericht

Multi-Asset Global 5

zum 30. April 2020

Halbjahresbericht des Multi-Asset Global 5

ZUM 30. APRIL 2020

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

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	9.685.694,22	100,30
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	460.258,68	4,77
Regierungsanleihen	460.258,68	4,77
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	9.954,92	0,10
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	1.777.970,37	18,41
7. Sonstige Vermögensgegenstände	7.437.510,25	77,02
Zielfondsanteile	7.437.510,25	77,02
Indexfonds	7.157.062,25	74,11
Aktienfonds	280.448,00	2,90
II. Verbindlichkeiten	-28.612,23	-0,30
Sonstige Verbindlichkeiten	-28.612,23	-0,30
III. Fondsvermögen	9.657.081,99	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 30.04.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere								460.258,68	4,77	
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro								460.258,68	4,77	
2,8750 % PORTUGAL V.16-26	PTOTETOE0012		EUR	400.000	-	400.000	%	115,065	460.258,68	4,77
Investmentanteile								7.437.510,25	77,02	
Gesellschaftseigene Investmentanteile										
Euro								280.448,00	2,90	
AI LEADERS	DE000A2PF0M4		ANT	2.800	5.700	2.900	EUR	100,160	280.448,00	2,90
Gesellschaftsfremde Investmentanteile										
Euro								4.691.212,65	48,58	
AIS-A.FLOAT.RATE EO C.1-3 'A'	LU1681041114		ANT	13.700	17.400	13.700	EUR	99,210	1.359.177,00	14,07
ISH.II-EO C.BD 0-3YR ESG U.	IE00BYZTVV78		ANT	100.000	199.600	99.600	EUR	4,959	495.920,00	5,14
ISHARESII-EO GOV.BD. 3-5YR	IE00B1FZS681		ANT	4.400	-	4.500	EUR	173,010	761.244,00	7,88
ISHARESIII-EO C.BD 1-5YR	IE00B4L60045		ANT	5.600	-	5.600	EUR	108,620	608.272,00	6,30
ISHARESIII-EO CORP.BD. BBB-BB	IE00BSKRK281		ANT	81.000	-	84.000	EUR	5,041	408.353,40	4,23
ISHARESV-ITALY GOV. BD.	IE00B7LW6Y90		ANT	5.250	-	5.250	EUR	161,525	848.006,25	8,78
LYXOR MSCI GREECE UCITS ETF	FR0010405431		ANT	300.000	-	300.000	EUR	0,701	210.240,00	2,18
US-Dollar								2.465.849,60	25,53	
ISH.IV-DL ULTRASHORT BD.U.	IE00BCRY6227		ANT	4.600	10.000	5.400	USD	100,490	422.034,15	4,37
ISV-ISHS JPM \$ EM C.B.U.	IE00B6TLBW47		ANT	7.000	-	7.100	USD	95,737	611.847,74	6,34
SOURCE NASDAQ BIOTEC. 'A'	IE00BQ70R696		ANT	8.500	17.500	9.000	USD	40,170	311.736,51	3,23
SPDR B.B.EMER.MARK.LOC.BD.	IE00B4613386		ANT	9.700	-	9.800	USD	65,039	575.986,00	5,96
XTRACKERS HARVEST CSI300 '1D'	LU0875160326		ANT	27.800	27.800	-	USD	10,716	271.995,20	2,82
XTRACKERS MSCI CHINA '1C'	LU0514695690		ANT	16.500	33.500	17.000	USD	18,072	272.250,00	2,82
Summe Wertpapiervermögen								7.897.768,93	81,78	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.777.970,37	18,41	
Bankguthaben								1.777.970,37	18,41	
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle										
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	1.777.944,80			%	100,000	1.777.944,80	18,41
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	28,01			%	100,000	25,57	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								9.954,92	0,10	
ZINSANSPRÜCHE			EUR	8.954,92					8.954,92	0,09
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	1.000,00					1.000,00	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten								-28.612,23	-0,30	
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-22.394,02					-22.394,02	-0,23
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-6.218,21					-6.218,21	-0,06
Fondsvermögen							EUR	9.657.081,99	100,00^{*)}	

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

Multi-Asset Global 5 A	
ISIN	DE000A1T6KW2
Fondsvermögen (EUR)	4.702.734,35
Anteilwert (EUR)	101,51
Umlaufende Anteile (STK)	46.330,0110

Multi-Asset Global 5 B	
ISIN	DE000A1T6KZ5
Fondsvermögen (EUR)	4.954.347,64
Anteilwert (EUR)	103,49
Umlaufende Anteile (STK)	47.874,0010

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
 Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.04.2020 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.04.2020

US-Dollar	(USD)	1,09530 = 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
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

Investmentanteile

Gesellschaftsfremde Investmentanteile

Euro

ISHARES DAX	DE0005933931	ANT	-	5.300
ISHARES-EO CORP.BD.LAR.CAP.	IE0032523478	ANT	-	13.900
ISHARES-EO GOV.BD 1-3YR	IE00B14X4Q57	ANT	-	8.000
ISHARES-EO HIGH YIELD CORP.BD.	IE00B66F4759	ANT	-	17.500
ISHARES-S&P 500 EUR-HD.	IE00B3ZW0K18	ANT	-	3.000
PFIS ETFS-S.-T.HY C.B.IS U.ETF	IE00BF8HV600	ANT	-	13.300
XTR.(IE) - S&P 500 '1C'	IE00BM67HW99	ANT	-	5.900

US-Dollar

XTRACKERS FTSE VIETNAM S. '1C'	LU0322252924	ANT	-	20.000
XTRACKERS MSCI INDIA SWAP '1C'	LU0514695187	ANT	-	52.300

Australische Dollar

XTRACKERS S&P ASX 200 '1D'	LU0328474803	ANT	-	16.200
----------------------------	--------------	-----	---	--------

Japanische Yen

XTRACKERS NIKKEI 225 '1D'	LU0839027447	ANT	-	31.400
---------------------------	--------------	-----	---	--------

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 81,78 %

Bestand der Derivate am Fondsvermögen 0,00 %

Sonstige Angaben

Multi-Asset Global 5 A

ISIN	DE000A1T6KW2
Fondsvermögen (EUR)	4.702.734,35
Anteilwert (EUR)	101,51
Umlaufende Anteile (STK)	46.330,0110
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)	4.954.347,64
Anteilwert (EUR)	103,49
Umlaufende Anteile (STK)	47.874,0010
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 ¹⁾
AI Leaders	1,10000 % p.a.
AIS-A.FLOAT.RATE EO C.1-3 'A'	0,07000 % p.a.
iShares DAX	0,15000 % p.a.
iShares-EO Corp.Bd.Lar.Cap.	0,20000 % p.a.
iShares-EO Gov.Bd 1-3yr	0,20000 % p.a.
iShares-EO High Yield Corp.Bd.	0,50000 % p.a.
iSharesII-EO Gov.Bd. 3-5yr	0,20000 % 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.	0,15000 % p.a.
iSh.IV-DL Ultrashort Bd.U.	0,09000 % p.a.
iSV-iShs JPM \$ EM C.B.U.	0,50000 % p.a.
Lyxor MSCI Greece UCITS ETF	0,45000 % p.a.
PFIS ETFs-S.-T.HY C.B.IS U.ETF	0,60000 % p.a.
Source NASDAQ Biotech. 'A'	0,40000 % p.a.
SPDR B.B.Emer.Mark.Loc.Bd.	0,55000 % p.a.
Xtrackers FTSE Vietnam S. '1C'	0,85000 % p.a.
Xtrackers Harvest CSI300 '1D'	0,45000 % p.a.
Xtrackers MSCI China '1C'	0,45000 % p.a.
Xtrackers MSCI India Swap '1C'	0,55000 % p.a.
Xtrackers Nikkei 225 '1D'	0,01000 % p.a.
Xtrackers S&P ASX 200 '1D'	0,50000 % p.a.
Xtr.(IE) - S&P 500 '1C'	0,10000 % 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.

