

Halbjahresbericht

Aktienflex Protect US

zum 30. April 2025

Halbjahresbericht des Aktienflex Protect US

ZUM 30. APRIL 2025

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	8
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	20.301.528,38	100,23
1. Aktien	13.863.451,66	68,45
Technologie	4.778.340,79	23,59
Verbraucher-Dienstleistungen	2.018.834,04	9,97
Industriewerte	1.783.831,43	8,81
Gesundheitswesen	1.545.497,39	7,63
Finanzwerte	1.428.702,18	7,05
Konsumgüter	600.349,87	2,96
Energiewerte	396.259,43	1,96
Versorgungsunternehmen	393.232,03	1,94
Telekommunikation	368.577,32	1,82
Rohstoffe	281.636,51	1,39
Immobilien	268.190,67	1,32
2. Anleihen	6.206.465,00	30,64
Regierungsanleihen	4.190.235,00	20,69
Gebietskörperschaften	2.016.230,00	9,95
3. Derivate	29.099,27	0,14
Aktienindex-Derivate	29.099,27	0,14
4. Forderungen	35.342,22	0,17
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	153.748,35	0,76
7. Sonstige Vermögensgegenstände	13.421,88	0,07
Zielfondsanteile	13.421,88	0,07
Aktienfonds	13.421,88	0,07
II. Verbindlichkeiten	-47.202,88	-0,23
Sonstige Verbindlichkeiten	-47.202,88	-0,23
III. Fondsvermögen	20.254.325,50	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 30.04.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere							19.763.794,92	97,58		
Aktien										
US-Dollar							13.557.329,92	66,94		
3M	US88579Y1010		STK	500	500	-	USD	138,910	61.099,63	0,30
ABBOTT LAB.	US0028241000		STK	728	-	-	USD	130,750	83.735,21	0,41
ABBVIE	US00287Y1091		STK	695	-	228	USD	195,100	119.282,60	0,59
ACCENTURE 'A'	IE00B4BNMY34		STK	264	-	-	USD	299,150	69.474,91	0,34
ADOBE	US00724F1012		STK	167	-	-	USD	374,980	55.088,33	0,27
ADV.MICRO DEV.	US0079031078		STK	929	-	-	USD	97,350	79.558,52	0,39
AIR PROD.&CHEM.	US0091581068		STK	279	-	-	USD	271,090	66.535,39	0,33
ALPHABET 'A'	US02079K3059		STK	3.451	-	-	USD	158,800	482.092,63	2,38
ALTRIA GR.	US02209S1033		STK	1.609	-	-	USD	59,150	83.723,20	0,41
AMAZON.COM	US0231351067		STK	3.374	-	-	USD	184,420	547.379,00	2,70
AMER.EXPR.	US0258161092		STK	310	-	-	USD	266,410	72.651,95	0,36
AMERICAN TOWER (NEW)	US03027X1000		STK	380	-	-	USD	225,410	75.351,48	0,37
AMGEN	US0311621009		STK	243	-	-	USD	290,920	62.189,19	0,31
AMPHENOL 'A'	US03209S1017		STK	965	965	-	USD	76,950	65.323,73	0,32
ANALOG DEVICES	US0326541051		STK	330	330	-	USD	194,920	56.585,53	0,28
APPLE	US0378331005		STK	5.031	-	-	USD	212,500	940.477,24	4,64
APPLIED MAT.	US0382221051		STK	346	-	-	USD	150,710	45.872,58	0,23
ARISTA NET.INC. NEW O.N.	US0404132054		STK	630	-	370	USD	82,270	45.594,99	0,23
AT&T	US00206R1023		STK	4.084	-	-	USD	27,700	99.517,75	0,49
AUTO.DATA PROC.	US0530151036		STK	304	-	-	USD	300,600	80.389,18	0,40
BERKSHIRE HATHAWAY 'B' NEW	US0846707026		STK	711	-	-	USD	533,250	333.530,46	1,65
BK.AMERICA	US0605051046		STK	2.752	-	783	USD	39,880	96.546,96	0,48
BLACKROCK INC. O.N.	US09290D1019		STK	96	-	-	USD	914,260	77.210,43	0,38
BLACKSTONE	US09260D1072		STK	418	-	199	USD	131,710	48.431,74	0,24
BOOKING HOLD.	US09857L1089		STK	15	-	17	USD	5.099,280	67.287,62	0,33
BOSTON SCIEN.	US1011371077		STK	985	-	-	USD	102,870	89.137,41	0,44
BRISTOL-MYERS	US1101221083		STK	1.320	1.320	-	USD	50,200	58.292,50	0,29
BROADCOM	US11135F1012		STK	1.570	-	-	USD	192,470	265.826,17	1,31
CADENCE DES.SYS.	US1273871087		STK	230	230	-	USD	297,740	60.242,09	0,30
CATERPILLAR	US1491231015		STK	319	99	-	USD	309,270	86.788,77	0,43
CHARLES SCHWAB	US8085131055		STK	920	920	-	USD	81,400	65.879,04	0,33
CHEVRON	US1667641005		STK	550	-	-	USD	136,060	65.830,66	0,33
CHIPOTLE MEX.GRILL	US1696561059		STK	1.200	-	-	USD	50,520	53.330,99	0,26
CIGNA GR.	US1255231003		STK	259	-	-	USD	340,040	77.475,58	0,38
CINTAS	US1729081059		STK	370	370	-	USD	211,680	68.899,58	0,34
CISCO SYS.	US17275R1023		STK	1.600	-	-	USD	57,730	81.256,21	0,40
CITIGROUP	US1729674242		STK	917	917	-	USD	68,380	55.161,17	0,27
COCA-COLA	US1912161007		STK	1.419	-	-	USD	72,550	90.563,84	0,45
COLGATE-PALMOLIVE	US1941621039		STK	800	-	-	USD	92,190	64.879,70	0,32
COMCAST 'A'	US20030N1019		STK	1.859	-	-	USD	34,200	55.929,45	0,28
CONOCOPHILLIPS	US20825C1045		STK	639	-	-	USD	89,120	50.096,93	0,25
CONSTELLATION EN.	US21037T1097		STK	243	-	99	USD	223,440	47.764,17	0,24
COSTCO WHOLES.	US22160K1051		STK	184	-	-	USD	994,500	160.974,71	0,79
DANAHER	US2358511028		STK	406	-	-	USD	199,330	71.192,42	0,35
DEERE&CO.	US2441991054		STK	199	-	-	USD	463,560	81.151,04	0,40

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
DUKE EN.	US26441C2044		STK	718	-	-	USD 122,020	77.070,91	0,38
EATON CORP.	IE00B8KQN827		STK	259	-	-	USD 294,370	67.070,01	0,33
ELI LILLY	US5324571083		STK	254	-	-	USD 898,950	200.865,01	0,99
EOG RES.	US26875P1012		STK	597	-	-	USD 110,330	57.943,27	0,29
EXXON MOB.	US30231G1022		STK	1.269	-	-	USD 105,630	117.919,04	0,58
FISERV	US3377381088		STK	497	-	-	USD 184,570	80.696,10	0,40
FREEP.-MCMORAN	US35671D8570		STK	1.411	-	-	USD 36,030	44.722,52	0,22
GE VERNOVA	US36828A1016		STK	259	-	164	USD 370,820	84.488,57	0,42
GILEAD SCIENCES	US3755581036		STK	810	810	-	USD 106,540	75.915,90	0,37
GOLDMAN S.GR.	US38141G1040		STK	163	-	-	USD 547,550	78.513,88	0,39
HOME DEPOT	US4370761029		STK	333	-	-	USD 360,490	105.602,08	0,52
HONEYWELL INT.	US4385161066		STK	475	-	-	USD 210,500	87.959,09	0,43
IBM	US4592001014		STK	446	-	-	USD 241,820	94.877,26	0,47
INTEL	US4581401001		STK	2.412	-	-	USD 20,100	42.648,96	0,21
INTUIT	US4612021034		STK	129	-	-	USD 627,470	71.206,18	0,35
INTUITIVE SURGICAL	US46120E6023		STK	185	-	-	USD 515,800	83.943,70	0,41
JOHNSON&J.	US4781601046		STK	1.075	-	-	USD 156,310	147.819,00	0,73
JPMORGAN	US46625H1005		STK	1.102	-	-	USD 244,620	237.142,06	1,17
KKR&CO.	US48251W1045		STK	465	465	-	USD 114,270	46.743,39	0,23
LAM RESEARCH CORP. NEW	US5128073062		STK	800	-	-	USD 71,670	50.438,53	0,25
LINDE	IE000S9YS762		STK	282	111	-	USD 453,230	112.435,33	0,56
LOWE'S CO.	US5486611073		STK	336	-	-	USD 223,560	66.079,75	0,33
MARSH&MCLENNAN	US5717481023		STK	358	-	-	USD 225,470	71.007,93	0,35
MASTERCARD 'A'	US57636Q1040		STK	333	-	-	USD 548,060	160.548,92	0,79
MCDONALD'S	US5801351017		STK	287	-	-	USD 319,650	80.703,36	0,40
MERCK & CO. (NEW)	US58933Y1055		STK	1.268	-	-	USD 85,200	95.037,26	0,47
META PLATFORMS 'A'	US30303M1027		STK	733	-	-	USD 549,000	354.006,60	1,75
MICRON TECHN.	US5951121038		STK	595	-	-	USD 76,950	40.277,33	0,20
MICROSOFT	US5949181045		STK	2.545	-	-	USD 395,260	884.923,42	4,37
MONDELEZ INT. 'A'	US6092071058		STK	1.211	-	-	USD 68,130	72.580,10	0,36
MORGAN STANLEY	US6174464486		STK	760	-	-	USD 115,420	77.166,66	0,38
NETFLIX	US64110L1061		STK	132	-	65	USD 1.131,720	131.415,91	0,65
NEXTERA EN.	US65339F1012		STK	1.313	383	-	USD 66,880	77.249,56	0,38
NIKE 'B'	US6541061031		STK	783	-	-	USD 56,400	38.848,65	0,19
NVIDIA	US67066G1040		STK	8.260	1.680	-	USD 108,920	791.448,60	3,91
O'REILLY AUTOMOTIVE (NEW)	US67103H1077		STK	77	-	-	USD 1.415,200	95.861,36	0,47
ONEOK (NEW)	US6826801036		STK	700	700	-	USD 82,160	50.593,36	0,25
ORACLE	US68389X1054		STK	538	-	681	USD 140,720	66.599,83	0,33
PALO ALTO NETW.	US6974351057		STK	504	-	-	USD 186,930	82.879,01	0,41
PARKER-HANNIFIN	US7010941042		STK	140	-	-	USD 605,060	74.518,06	0,37
PEPSICO	US7134481081		STK	516	-	-	USD 135,580	61.543,24	0,30
PFIZER	US7170811035		STK	2.596	-	-	USD 24,410	55.745,20	0,28
PHILIP MORRIS INT.	US7181721090		STK	734	-	-	USD 171,360	110.647,23	0,55
PROCTER & GAMBLE	US7427181091		STK	814	-	-	USD 162,570	116.412,56	0,57
PROGRESSIVE	US7433151039		STK	352	-	-	USD 281,740	87.242,12	0,43
PROLOGIS	US74340W1036		STK	673	-	-	USD 102,200	60.506,36	0,30
QUALCOMM	US7475251036		STK	445	-	211	USD 148,460	58.117,18	0,29
RTX	US75513E1010		STK	828	-	-	USD 126,130	91.872,13	0,45

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
S&P GL.	US78409V1044		STK	174	-	-	USD	500,050	76.541,63	0,38
SALESFORCE	US79466L3024		STK	323	-	153	USD	268,710	76.352,17	0,38
SCHLUMBERGER N.Y.	AN8068571086		STK	1.621	-	-	USD	33,250	47.414,34	0,23
SERVICENOW	US81762P1021		STK	69	-	44	USD	955,010	57.968,50	0,29
SHERWIN-WILLIAMS	US8243481061		STK	245	-	-	USD	352,920	76.063,69	0,38
SOUTHERN	US8425871071		STK	918	-	-	USD	91,890	74.207,19	0,37
STARBUCKS	US8552441094		STK	928	-	-	USD	80,050	65.349,81	0,32
STRYKER	US8636671013		STK	218	-	-	USD	373,920	71.708,43	0,35
TESLA	US88160R1014		STK	867	115	-	USD	282,160	215.203,62	1,06
TEXAS INSTR.	US8825081040		STK	382	-	-	USD	160,050	53.784,12	0,27
THERMO FISHER SCIEN.	US8835561023		STK	131	-	-	USD	429,000	49.438,31	0,24
TJX CO.	US8725401090		STK	722	-	-	USD	128,680	81.730,34	0,40
TRANSDIGM GR.	US8936411003		STK	55	-	-	USD	1.413,070	68.369,34	0,34
UBER TECHN.	US90353T1007		STK	1.153	-	-	USD	81,010	82.168,05	0,41
UNION PAC.	US9078181081		STK	320	-	-	USD	215,660	60.709,21	0,30
UNITEDHEALTH GR.	US91324P1021		STK	361	61	-	USD	411,440	130.661,83	0,65
UPS 'B'	US9113121068		STK	536	-	-	USD	95,300	44.935,83	0,22
VERIZON COMM.	US92343V1044		STK	2.226	-	-	USD	44,060	86.278,92	0,43
VERTEX PHARMA.	US92532F1003		STK	163	-	-	USD	509,500	73.057,84	0,36
VISA 'A'	US92826C8394		STK	601	-	-	USD	345,500	182.665,93	0,90
VISTRA	US92840M1027		STK	390	390	-	USD	129,630	44.473,89	0,22
WALMART	US9311421039		STK	2.020	-	-	USD	97,250	172.812,84	0,85
WALT DISNEY	US2546871060		STK	676	-	286	USD	90,950	54.085,95	0,27
WASTE MANAG.	US94106L1098		STK	353	-	-	USD	233,360	72.466,31	0,36
WELLS FARGO	US9497461015		STK	1.242	-	-	USD	71,010	77.584,71	0,38
WELLTOWER	US95040Q1040		STK	565	565	-	USD	152,590	75.841,96	0,37

Verzinsliche Wertpapiere

Euro								6.206.465,00	30,64
0,0000 % BUND. OBL. S.182	DE0001141828	EUR	1.050.000	80.000	-	%	99,180	1.041.390,00	5,14
0,0100 % NIEDERSACHSEN LSA A.903	DE000A3H2499	EUR	1.000.000	1.000.000	-	%	98,240	982.400,00	4,85
0,5000 % HAMBURG LSA V.16-26	DE000A1YCQK7	EUR	1.050.000	1.050.000	-	%	98,460	1.033.830,00	5,10
1,0000 % BUND. V.15-25	DE0001102382	EUR	1.050.000	80.000	-	%	99,720	1.047.060,00	5,17
1,0000 % FRANKREICH V.14-25	FR0012938116	EUR	1.050.000	1.050.000	-	%	99,460	1.044.330,00	5,16
3,1000 % BUND. SCHANW. V.23-25	DE000BU22031	EUR	1.050.000	1.050.000	-	%	100,710	1.057.455,00	5,22

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

306.121,74 1,51

Aktien

US-Dollar								306.121,74	1,51
DIGITAL REALTY TR.	US2538681030	STK	400	400	-	USD	160,540	56.490,87	0,28
GE AEROSPACE	US3696043013	STK	613	-	-	USD	201,540	108.681,79	0,54
TRANE TECHN.	IE00BK9ZQ967	STK	227	-	-	USD	383,310	76.543,98	0,38
WILLIAMS CO.	US9694571004	STK	1.250	1.250	-	USD	58,570	64.405,10	0,32

Investmentanteile

13.421,88 0,07

Gesellschaftsfremde Investmentanteile

Euro								13.421,88	0,07
SCHRODER ISF EM.EUR. 'Y9'	LU2473381015	ANT	602	-	-	EUR	22,292	13.421,88	0,07

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Summe Wertpapiervermögen								20.083.338,54	99,16
Derivate								29.099,27	0,14
Aktienindex-Derivate									
Aktienindex-Terminkontrakte								29.099,27	0,14
S&P 500 INDEX MINI FUT. 06/25		CME	STK	11			USD	29.099,27	0,14
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								153.748,35	0,76
Bankguthaben								153.748,35	0,76
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	66.398,66			% 100,000	66.398,66	0,33
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	99.294,76			% 100,000	87.349,69	0,43
Sonstige Vermögensgegenstände								35.342,22	0,17
ZINSANSPRÜCHE			EUR	24.521,91				24.521,91	0,12
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	9.247,84				9.247,84	0,05
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	1.572,47				1.572,47	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten								-47.202,88	-0,23
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-18.103,61				-18.103,61	-0,09
ERHALTENE VARIATION MARGIN			EUR	-29.099,27				-29.099,27	-0,14
Fondsvermögen							EUR	20.254.325,50	100,00^{*)}

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

Aktienflex Protect US I

ISIN	DE000A3D1WS2
Fondsvermögen (EUR)	14.081.083,82
Anteilwert (EUR)	109,28
Umlaufende Anteile (STK)	128.853,0000

Aktienflex Protect US R

ISIN	DE000A3D1WT0
Fondsvermögen (EUR)	6.173.241,68
Anteilwert (EUR)	49,51
Umlaufende Anteile (STK)	124.675,5130

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.04.2025 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.04.2025

US-Dollar	(USD)	1,13675 = 1 (EUR)
-----------	-------	-------------------

■ Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
-----	---

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

Aktien

US-Dollar

CHUBB	CH0044328745	STK	-	275
ELEVANCE HEALTH	US0367521038	STK	-	166
GEN.DYNAMICS	US3695501086	STK	-	248
INTERC.EXCH.	US45866F1049	STK	-	556
JOHNSON CONTR.INT.	IE00BY7QL619	STK	-	1.035
MARATHON PETROLEUM	US56585A1025	STK	-	421
PAYPAL HOLD.	US70450Y1038	STK	-	1.181
PHILLIPS 66	US7185461040	STK	-	524
REGENERON PHARMA.	US75886F1075	STK	-	76
SEMPRA	US8168511090	STK	-	966
SIMON PROP.GR.	US8288061091	STK	-	492

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,0000 % FRANKREICH V.21-25	FR0014007TY9	EUR	80.000	1.050.000
0,5000 % BUND V.15-25	DE0001102374	EUR	80.000	1.050.000
0,5000 % FRANKREICH V.14-25	FR0012517027	EUR	80.000	1.050.000
1,7500 % FRANKREICH V.13-24	FR0011962398	EUR	-	970.000
2,2000 % BUND SCHANW. V.22-24	DE0001104909	EUR	80.000	1.050.000
2,8000 % BUND SCHANW. V.23-25	DE000BU22015	EUR	80.000	1.050.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

US-Dollar

PUB.STORAGE	US74460D1090	STK	-	272
-------------	--------------	-----	---	-----

■ 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

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte **EUR** **49.070**

Basiswerte: (S&P 500 INDEX MINI FUT. 03/25, S&P 500 INDEX MINI FUT. 06/25, S&P 500 INDEX MINI FUT. 12/24)

Verkaufte Kontrakte **EUR** **24.653**

Basiswerte: (S&P 500 INDEX MINI FUT. 03/25, S&P 500 INDEX MINI FUT. 06/25)

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	99,16 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,14 %

Sonstige Angaben

Aktienflex Protect US I

ISIN	DE000A3D1WS2
Fondsvermögen (EUR)	14.081.083,82
Anteilwert (EUR)	109,28
Umlaufende Anteile (STK)	128.853,0000
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 0,80%
Mindestanlagesumme (EUR)	100.000,00
Ertragsverwendung	Thesaurierung

Aktienflex Protect US R

ISIN	DE000A3D1WT0
Fondsvermögen (EUR)	6.173.241,68
Anteilwert (EUR)	49,51
Umlaufende Anteile (STK)	124.675,5130
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 5,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 1,50%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Thesaurierung

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 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⁾
Schroder ISF Em.Eur. 'Y9'	1,50000 % 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.

