

Halbjahresbericht

Diversified Risk and Return

zum 31. Mai 2025

Halbjahresbericht des Diversified Risk and Return

ZUM 31. MAI 2025

■ 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	9.710.853,27	100,35
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	1.308,61	0,01
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	317.440,50	3,28
7. Sonstige Vermögensgegenstände	9.392.104,16	97,06
Zertifikate	3.247.948,92	33,56
Zielfondsanteile	6.144.155,24	63,49
Indexfonds	2.043.163,21	21,11
Rentenfonds	1.860.021,62	19,22
Gemischte Fonds	1.706.209,61	17,63
Aktienfonds	534.760,80	5,53
II. Verbindlichkeiten	-33.853,71	-0,35
Sonstige Verbindlichkeiten	-33.853,71	-0,35
III. Fondsvermögen	9.676.999,56	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 31.05.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								1.363.438,92	14,09
Zertifikate									
Euro								687.808,00	7,11
21SHARES EPT OE ZERT. 19-UND.	CH0454664001		STK	22.000	-	8.000	EUR 31,264	687.808,00	7,11
US-Dollar								675.630,92	6,98
ISH.PHYS.MET. GOLD IZ 11-UND.	IE00B4ND3602		STK	12.000	-	4.000	USD 63,918	675.630,92	6,98
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								1.884.510,00	19,47
Zertifikate									
Euro								1.884.510,00	19,47
GUAR.SEG.-COMP.9 16-26 RP IMMO XS1489809266			STK	750	-	50	EUR 1.441,280	1.080.960,00	11,17
OPUS-CHART.I.C510 ZERT. 22-49	DE000A3G10F9		STK	750.000	-	-	EUR 107,140	803.550,00	8,30
Investmentanteile								6.144.155,24	63,49
Gesellschaftsfremde Investmentanteile									
Euro								4.064.740,77	42,00
AMANDEA-SYSTEMATIC 'A'	LU0466452199		ANT	7.495	-	-	EUR 136,660	1.024.309,61	10,58
AQUANTUM ACT.RANGE 'I'	DE000A2QSF64		ANT	5.000	5.000	-	EUR 136,380	681.900,00	7,05
ASSGEN.ALP-PREM. I2EOA	LU2053560707		ANT	438	-	-	EUR 1.193,890	522.923,82	5,40
ISH.EO INFL.LKD.GOV.BD.	IE00B0M62X26		ANT	2.754	-	-	EUR 230,560	634.962,24	6,56
ISHARESIII-EO GOV.BD	IE00B4WXJJ64		ANT	3.618	-	-	EUR 112,155	405.776,79	4,19
TABULA ICAV-LIQ.CRED.	IE00BN92ZH94		ANT	2.270	-	-	EUR 126,390	286.906,21	2,96
XTR.II GL.INFL.-LKD.BD. '1C'	LU0290357929		ANT	2.370	-	-	EUR 214,330	507.962,10	5,25
US-Dollar								2.079.414,47	21,49
ISH.VI-GL.AAA-AA GOV.BD.	IE00B87G8S03		ANT	7.030	-	-	USD 79,849	494.462,08	5,11
PLENUM CAT B.D.FD DL	LI0115208568		ANT	7.800	-	2.200	USD 152,850	1.050.191,59	10,85
THEAM QUANT DISPUS 'I'	FR0013292281		ANT	4.430	-	-	USD 137,040	534.760,80	5,53
Summe Wertpapiervermögen								9.392.104,16	97,06
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								317.440,50	3,28
Bankguthaben								317.440,50	3,28
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	317.440,50			% 100,000	317.440,50	3,28
Sonstige Vermögensgegenstände								1.308,61	0,01
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	1.308,61				1.308,61	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten								-33.853,71	-0,35
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-23.626,16				-23.626,16	-0,24
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-10.227,55				-10.227,55	-0,11
Fondsvermögen						EUR		9.676.999,56	100,00*)

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

Diversified Risk and Return C

ISIN	DE000A2PF0K8
Fondsvermögen (EUR)	3.176.870,82
Anteilwert (EUR)	108,57
Umlaufende Anteile (STK)	29.262,0170

Diversified Risk and Return R

ISIN	DE000A2PF0J0
Fondsvermögen (EUR)	6.500.128,74
Anteilwert (EUR)	111,83
Umlaufende Anteile (STK)	58.127,4840

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.05.2025 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.05.2025

US-Dollar	(USD)	1,13525 = 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 Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Euro

ADIDAS NAM.	DE000A1EWWW0	STK	-	400
AIRBUS	NL0000235190	STK	-	900
ALLIANZ VINK.NAM.	DE0008404005	STK	-	350
BASF NAM.	DE000BASF111	STK	-	2.500
DT.TELEKOM NAM.	DE0005557508	STK	-	4.000
HANNOVER RÜCK NAM.	DE0008402215	STK	-	350
INFINEON TECHN. NAM.	DE0006231004	STK	-	3.500
MÜNCH.RÜCK. VINK.NAM.	DE0008430026	STK	-	150
QIAGEN NV EO -,01	NL0015002CX3	STK	-	1.500
REDCARE PHARMA.	NL0012044747	STK	-	700
RHEINMETALL	DE0007030009	STK	-	25
SAP	DE0007164600	STK	-	450
SIEMENS NAM.	DE0007236101	STK	-	450
VONOVIA NAM.	DE000A1ML7J1	STK	-	4.000
VW VORZ.	DE0007664039	STK	-	900
ZALANDO	DE000ZAL1111	STK	-	3.500

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

1,0000 % BUND. V.15-25	DE0001102382	EUR	-	700.000
2,8000 % BUND SCHANW. V.23-25	DE000BU22015	EUR	-	300.000

Investmentanteile

Gesellschaftsfremde Investmentanteile

Euro

MAN UMBR.-MAN AHL TR. 'DNY'	LU0424370004	ANT	-	5.007
SEB FD 1-SEB ASSET SELEC. 'C'	LU0256624742	ANT	-	48.263
VANECK EUR SOV.AAA-AA 1-5	NL0010273801	ANT	-	28.700

US-Dollar

ISHARESIII-MSCI WORLD	IE00B4L5Y983	ANT	-	6.597
-----------------------	--------------	-----	---	-------

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	97,06 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Diversified Risk and Return C

ISIN	DE000A2PF0K8
Fondsvermögen (EUR)	3.176.870,82
Anteilwert (EUR)	108,57
Umlaufende Anteile (STK)	29.262,0170
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)	6.500.128,74
Anteilwert (EUR)	111,83
Umlaufende Anteile (STK)	58.127,4840
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

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-SYSTEMATIC 'A'	3,91000 % p.a.
Aquantum Act.Range 'I'	1,29000 % p.a.
ASSGEN.ALP-PREM. I2EOA	0,01000 % p.a.
iSharesIII-EO Gov.Bd	0,07000 % p.a.
iSharesIII-MSCI World	0,20000 % p.a.
iSh.EO Infl.Lkd.Gov.Bd.	0,09000 % p.a.
iSh.VI-Gl.AAA-AA Gov.Bd.	0,20000 % p.a.
Man Umbr.-Man AHL Tr. 'DNY'	2,68000 % p.a.
PLENUM CAT B.D.FD DL	1,75000 % p.a.
SEB Fd 1-SEB Asset Selec. 'C'	1,15000 % p.a.
Tabula ICAV-Liq.Cred.	0,95000 % p.a.
THEAM Quant Disp.US 'I'	0,77000 % p.a.
VanEck EUR Sov.AAA-AA 1-5	0,15000 % p.a.
Xtr.II Gl.Infl.-Lkd.Bd. '1C'	0,25000 % 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.

