



# Gothaer Multi Select

Halbjahresbericht zum 31.07.2020

# Inhalt

---

Ihre Partner	3
Vermögensübersicht	4
Vermögensaufstellung	5
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11

# Ihre Partner

<b>Kapitalverwaltungsgesellschaft</b>	Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH Yorckstraße 21, 40476 Düsseldorf E-Mail: info@inka-kag.de Internet: www.inka-kag.de	Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 5.000 TEUR Haftendes Eigenkapital: 44.000.000,00 EUR (Stand: 31.12.2019)
<b>Aufsichtsrat</b>	<b>Gerald Noltsch (Vorsitzender)</b> Head of HSBC Securities Services Germany, Düsseldorf  <b>Dr. Michael Böhm</b> Geschäftsführer der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Düsseldorf  <b>Prof. Dr. Alexander Kempf</b> Professor für Betriebswirtschaftslehre an der Universität zu Köln und Direktor des Seminars für Allgemeine Betriebswirtschaftslehre und Finanzierungslehre der Universität zu Köln, Köln  <b>Rafael Moral Santiago</b> Global Head of Strategic Business Development and Strategy Management, HSBC Bank plc, London  <b>Thomas Runge</b> Vorstand & Chief Operating Officer (COO) der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf  <b>Holger Thomas Wessling</b> Mitglied des Vorstandes der Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf	
<b>Geschäftsführer</b>	<b>Alexander Poppe</b> <b>Dr. Thorsten Warnt</b>	
<b>Gesellschafter</b>	HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf	
<b>Verwahrstelle</b>	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 91.423.896,95 Euro modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 2.496.340.492,67 Euro (Stand: 31.12.2019)	
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Moskauer Str. 19, 40227 Düsseldorf	
<b>Fondsmanager</b>	Gothaer Asset Management AG, Gothaer Allee 1, 50969 Köln	
<b>Sonstige Angaben</b>	<b>WKN: A2H5YV      ISIN: DE000A2H5YV0</b> <b>WKN: A0NA4W      ISIN: DE000A0NA4W4</b>	<b>Gothaer Multi Select I</b> <b>Gothaer Multi Select A</b>

# Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>120.836.551,29</b>	<b>100,99</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>39.248.789,77</b>	<b>32,80</b>
Technologie	8.364.407,40	6,99
Finanzwerte	8.301.970,12	6,94
Industriewerte	7.690.534,96	6,43
Versorgungsunternehmen	4.403.015,58	3,68
Rohstoffe	3.417.259,09	2,86
Öl & Gas	2.977.513,68	2,49
Verbraucher-Dienstleistungen	2.594.302,34	2,17
Telekommunikation	1.499.786,60	1,25
<b>2. Anleihen</b>	<b>23.322.240,45</b>	<b>19,49</b>
Regierungsanleihen	9.930.343,96	8,30
Anleihen ausländischer Regierungen	2.685.961,95	2,24
Gebietskörperschaften	2.096.082,32	1,75
Banking/Bankwesen	2.060.843,64	1,72
Transportwesen	1.395.465,33	1,17
Telekommunikation	1.026.023,40	0,86
Finanzsektor	1.000.030,00	0,84
Basisindustrie	995.700,00	0,83
Staatlich garantierte Anlagen	702.793,00	0,59
Versorgungswerte	522.581,25	0,44
Automobil	507.915,60	0,42
Versicherungen	398.500,00	0,33
<b>3. Derivate</b>	<b>1.387.839,93</b>	<b>1,16</b>
Devisen-Derivate	1.189.939,93	0,99
Zins-Derivate	328.800,00	0,27
Aktienindex-Derivate	-130.900,00	-0,11
<b>4. Forderungen</b>	<b>1.276.112,64</b>	<b>1,07</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>5.152.071,99</b>	<b>4,31</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>50.449.496,51</b>	<b>42,17</b>
<b>Zertifikate</b>	<b>8.531.000,00</b>	<b>7,13</b>
<b>Zielfondsanteile</b>	<b>41.918.496,51</b>	<b>35,04</b>
Aktienfonds	19.637.060,17	16,41
Gemischte Fonds	11.963.396,48	10,00
Indexfonds	10.318.039,86	8,62
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.189.883,34</b>	<b>-0,99</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.189.883,34	-0,99
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>119.646.667,95</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>69.455.302,02</b>	<b>58,05</b>
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>								<b>30.461.001,60</b>	<b>25,46</b>
Adyen Nam.	NL0012969182		STK	1.200	500	300 EUR	1.422,000	1.706.400,00	1,43
Allianz vink.Nam.	DE0008404005		STK	7.500	-	- EUR	177,800	1.333.500,00	1,11
Amadeus IT Gr.	ES0109067019		STK	30.000	30.000	- EUR	43,620	1.308.600,00	1,09
ASML Hold.	NL0010273215		STK	4.500	1.000	3.500 EUR	306,600	1.379.700,00	1,15
AXA	FR0000120628		STK	70.000	70.000	- EUR	17,240	1.206.800,00	1,01
BNP Paribas	FR0000131104		STK	35.000	35.000	31.000 EUR	35,075	1.227.625,00	1,03
Cellnex Telec.	ES0105066007		STK	25.805	-	- EUR	54,240	1.399.663,20	1,17
Cellnex Telec. Anr.	ES0605066929		STK	25.805	-	- EUR	3,880	100.123,40	0,08
CNP	FR0000120222		STK	130.000	130.000	- EUR	10,330	1.342.900,00	1,12
Covestro	DE0006062144		STK	40.000	20.000	- EUR	33,160	1.326.400,00	1,11
Dassault Sys.	FR0000130650		STK	9.000	-	- EUR	154,650	1.391.850,00	1,16
Dt.Pfandbriefbk.	DE0008019001		STK	170.000	170.000	- EUR	5,380	914.600,00	0,76
Dürr	DE0005565204		STK	55.000	55.000	- EUR	23,420	1.288.100,00	1,08
ENEL	IT0003128367		STK	190.000	190.000	- EUR	7,826	1.486.940,00	1,24
Evonik Ind. Nam.	DE000EVNK013		STK	60.000	40.000	- EUR	23,200	1.392.000,00	1,16
Iberdrola	ES0144580Y14		STK	120.000	-	- EUR	11,005	1.320.600,00	1,10
Kingspan Gr.	IE0004927939		STK	21.000	21.000	- EUR	61,650	1.294.650,00	1,08
Mapfre	ES0124244E34		STK	500.000	500.000	- EUR	1,548	774.000,00	0,65
Neste	FI0009013296		STK	40.000	8.000	5.000 EUR	39,750	1.590.000,00	1,33
Prysmian	IT0004176001		STK	55.000	5.000	- EUR	21,980	1.208.900,00	1,01
SAP	DE0007164600		STK	10.000	-	2.800 EUR	135,160	1.351.600,00	1,13
Siemens Nam.	DE0007236101		STK	15.000	2.500	- EUR	109,340	1.640.100,00	1,37
TeamViewer	DE000A2YN900		STK	25.000	-	15.000 EUR	46,190	1.154.750,00	0,97
Vivendi	FR0000127771		STK	60.000	-	- EUR	22,020	1.321.200,00	1,10
<b>US-Dollar</b>								<b>3.366.362,14</b>	<b>2,81</b>
Albemarle	US0126531013		STK	10.000	-	- USD	83,000	698.859,09	0,58
Blackstone Gr. 'A'	US09260D1072		STK	12.000	-	- USD	54,670	552.384,96	0,46
Hamilton Lane	US4074971064		STK	14.000	-	- USD	71,430	842.015,75	0,70
Uber Techn.	US90353T1007		STK	50.000	-	- USD	30,240	1.273.102,34	1,06
<b>Schweizer Franken</b>								<b>660.529,37</b>	<b>0,55</b>
Part.Gr.Hold.	CH0024608827		STK	800	-	- CHF	890,600	660.529,37	0,55
<b>Dänische Kronen</b>								<b>1.595.475,58</b>	<b>1,33</b>
DONG En.	DK0060094928		STK	13.000	-	- DKK	913,600	1.595.475,58	1,33
<b>Norwegische Kronen</b>								<b>1.387.513,68</b>	<b>1,16</b>
NEL Nam.	NO0010081235		STK	800.000	-	800.000 NOK	18,620	1.387.513,68	1,16
<b>Schwedische Kronen</b>								<b>1.777.907,40</b>	<b>1,49</b>
Telefon Ericsson 'B'	SE0000108656		STK	180.000	-	- SEK	101,600	1.777.907,40	1,49
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>21.675.512,25</b>	<b>18,12</b>
0,1250 % SID Banka v.20-25	XS2194917949		EUR	700.000	700.000	- %	100,399	702.793,00	0,59
0,2000 % NRW LSA R.1498	DE000NRW0MA1		EUR	2.000.000	2.000.000	- %	104,804	2.096.082,32	1,75
0,6250 % Island MTN v.20-26	XS2182399274		EUR	500.000	500.000	- %	102,183	510.915,00	0,43
0,7500 % Dt.Bahn Fin. MTN v.20-35	XS2102380776		EUR	1.000.000	-	- %	102,407	1.024.065,33	0,86

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
0,7500 % Std.Chartered Frn v.17-23 MTN	XS1693281534		EUR	500.000	-	- %	100,355	501.776,62	0,42
1,1250 % ING Gr. MTN v.18-25	XS1771838494		EUR	500.000	-	- %	103,941	519.706,57	0,43
1,3000 % Irland Trea. v.18-33	IE00BFZRPZ02		EUR	1.000.000	-	- %	117,016	1.170.160,00	0,98
1,3750 % Goldman S.Gr. MTN v.17-24	XS1614198262		EUR	500.000	-	- %	102,540	512.700,45	0,43
1,4500 % Spanien v.19-29	ES0000012E51		EUR	1.000.000	-	- %	111,233	1.112.326,14	0,93
1,5000 % Kroatien v.20-31	XS2190201983		EUR	500.000	500.000	- %	103,830	519.150,00	0,43
1,6250 % Litauen MTN v.19-49	XS2013678086		EUR	1.000.000	-	- %	129,580	1.295.800,00	1,08
1,6250 % RCI Bque MTN v.17-25	FR0013250693		EUR	500.000	-	- %	101,583	507.915,60	0,42
1,7500 % ThyssenKrupp MTN v.15-20	DE000A14J579		EUR	1.000.000	1.000.000	- %	99,570	995.700,00	0,83
1,8750 % Air France-KLM v.20-25	FR0013477254		EUR	500.000	-	- %	74,280	371.400,00	0,31
2,3750 % Caixabank MTN v.19-24	XS1936805776		EUR	500.000	-	- %	105,332	526.660,00	0,44
2,4000 % AT&T v.14-24	XS1076018131		EUR	500.000	-	- %	106,980	534.901,75	0,45
2,4000 % Irland Trea. v.14-30	IE00BJ38CR43		EUR	800.000	-	- %	125,645	1.005.159,94	0,84
2,5000 % Italien B.T.P. v.18-25	IT0005345183		EUR	1.000.000	-	- %	110,465	1.104.648,28	0,92
2,5500 % Montenegro v.19-29	XS2050982755		EUR	1.000.000	-	- %	88,270	882.700,00	0,74
2,6250 % Telefónica Eur. Frn v.17-und.	XS1731823255		EUR	500.000	-	- %	98,224	491.121,65	0,41
2,8000 % Italien B.T.P. v.18-28	IT0005340929		EUR	2.000.000	-	- %	116,022	2.320.441,30	1,94
3,1250 % Serbien v.20-27	XS2170186923		EUR	500.000	500.000	- %	106,350	531.750,00	0,44
4,2500 % Soc.Cattolica Assi. Frn 17-47	XS1733289406		EUR	400.000	400.000	- %	99,625	398.500,00	0,33
5,0000 % Belgien v.04-35	BE0000304130		EUR	600.000	-	- %	173,185	1.039.108,30	0,87
7,0000 % GRENKE Frn v.17-und.	XS1689189501		EUR	1.000.000	-	- %	100,003	1.000.030,00	0,84
<b>Zertifikate</b>									
<b>Euro</b>								<b>8.034.000,00</b>	<b>6,71</b>
D.BörseC. Xetra-Gold IZ 07-und	DE000A0S9GB0		STK	150.000	-	100.000 EUR	53,560	8.034.000,00	6,71
<b>US-Dollar</b>								<b>497.000,00</b>	<b>0,42</b>
WITR Met.S.PHYS PLATIN 07-und.	JE00B1VS2W53		STK	7.000	-	- USD	84,323	497.000,00	0,42
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>1.646.728,20</b>	<b>1,38</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>1.646.728,20</b>	<b>1,38</b>
0,5000 % China v.19-31	XS2078533218		EUR	500.000	-	- %	97,907	489.535,00	0,41
1,1250 % Mexiko MTN v.20-30	XS2104886341		EUR	700.000	-	- %	90,659	634.611,95	0,53
2,6250 % Iberdrola Int. Frn 18-und.	XS1797138960		EUR	500.000	-	- %	104,516	522.581,25	0,44
<b>Investmentanteile</b>								<b>41.918.496,51</b>	<b>35,04</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
<b>Euro</b>								<b>32.974.497,86</b>	<b>27,56</b>
7orca Vega Ret. 'I'	DE000A2H5XY6		ANT	57.000	57.000	- EUR	91,980	5.242.860,00	4,38
B & I Asian R.Est.Sec.Fd. 'C'	LI0236509225		ANT	18.000	-	- EUR	145,830	2.624.940,00	2,19
Bellev.Fd.-BB Adam.Sust.H 'I2'	LU1819586188		ANT	34.000	34.000	- EUR	161,550	5.492.700,00	4,59
iSharesIII-EO Ag.Bd.	IE00B3DKXQ41		ANT	40.000	-	- EUR	128,735	5.149.399,86	4,30
LOYS FCP-Prem.Div. 'ITN'	LU2130029023		ANT	4.000	4.000	- EUR	672,980	2.691.920,00	2,25
SPDR Bloomb.B.EO A.Bd.	IE00B41RYL63		ANT	80.000	-	- EUR	64,608	5.168.640,00	4,32
Threadneedle L-GI.Focus 'IE'	LU1491344765		ANT	420.000	-	- EUR	15,724	6.604.038,00	5,52

# Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.07.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>US-Dollar</b>								<b>8.943.998,65</b>	<b>7,48</b>
MS Inv.Fd.-Gl.Brands 'Z'	LU0360482987		ANT	110.000	-	- USD	83,310	7.716.162,17	6,45
Multipart.-The Singul.Fd. 'D1'	LU1779697538		ANT	12.000	-	- USD	121,520	1.227.836,48	1,03
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>113.020.526,73</b>	<b>94,46</b>
<b>Derivate</b>								<b>1.387.839,93</b>	<b>1,16</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-130.900,00</b>	<b>-0,11</b>
EURO STOXX 50 IND.FUT. 09/20		EUREX	STK	-320		EUR		-130.900,00	-0,11
<b>Zins-Derivate</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>328.800,00</b>	<b>0,27</b>
EURO-BUND-FUTURE 09/20		EUREX	STK	8.000.000		EUR		328.800,00	0,27
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Devisenterminkontrakte</b>								<b>1.189.939,93</b>	<b>0,99</b>
USD/EUR 27.000.000,00		OTC						1.189.939,93	0,99
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>5.152.071,99</b>	<b>4,31</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>5.152.071,99</b>	<b>4,31</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	130.000,00		%	100,000	130.000,00	0,11
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	4.990.078,86		%	100,000	4.990.078,86	4,17
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			USD	37.996,64		%	100,000	31.993,13	0,03
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>1.276.112,64</b>	<b>1,07</b>
Zinsansprüche			EUR	146.476,94				146.476,94	0,12
Dividendenansprüche			EUR	40.800,00				40.800,00	0,03
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	1.088.835,70				1.088.835,70	0,91
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-1.189.883,34</b>	<b>-0,99</b>
Kostenabgrenzungen			EUR	-141.983,34				-141.983,34	-0,12
Erhaltene Variation Margin			EUR	-197.900,00				-197.900,00	-0,17
Verbindlichkeiten aus Cash Collateral			EUR	-850.000,00				-850.000,00	-0,71
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>119.646.667,95</b>	<b>100,00*</b>

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

## Gothaer Multi Select A

ISIN	DE000A0NA4W4
Fondsvermögen (EUR)	16.773.994,81
Anteilwert (EUR)	143,63
Umlaufende Anteile (STK)	116.788,00

# Vermögensaufstellung

---

## Gothaer Multi Select I

ISIN	DE000A2H5YV0
Fondsvermögen (EUR)	102.872.673,14
Anteilwert (EUR)	111,34
Umlaufende Anteile (STK)	923.920,00

---

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.07.2020 oder letztbekannte.

---

## Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.07.2020

Schweizer Franken	(CHF)	1,07865 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,44405 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,73575 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,28625 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,18765 = 1 (EUR)

---

---

## Marktschlüssel

### b) Terminbörsen

EUREX Frankfurt/Zürich - Eurex (Eurex DE/Eurex Zürich)

### 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Euro</b>				
Anheuser-Busch	BE0974293251	STK	-	16.000
Beiersdorf	DE0005200000	STK	-	6.000
Danone	FR0000120644	STK	-	20.000
Iberdrola Anr.	ES06445809K4	STK	-	120.000
Iliad	FR0004035913	STK	-	6.000
Intesa Sanpaolo	IT0000072618	STK	-	600.000
Nemetschek	DE0006452907	STK	17.000	17.000
Siemens Healthineers	DE000SHL1006	STK	-	16.000
UniCredit	IT0005239360	STK	-	110.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
<b>Euro</b>				
1,6250 % McKesson v.18-26	XS1771723167	EUR	-	500.000
<b>Zertifikate</b>				
<b>US-Dollar</b>				
Invesco Ph.M. XAG IZ 11-00	IE00B43VDT70	STK	-	30.000
WITR DJUBSCOPA Zert. v.06-und.	GB00B15KXQ89	STK	-	50.000
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
<b>Euro</b>				
Belle.Fd.(Lux)-BB Adm.H.I. 'I'	LU1477743204	ANT	-	17.500
Bonafide Gl.Fish Fd.	LI0181468138	ANT	-	480
iSh.VI-E.MSCI Wld.Min.Vo.U.E.	IE00BYXPXL17	ANT	-	200.000
LOYS FCP-Prem.Div. 'I'	LU2066734513	ANT	-	3.000
Themis Spec.Situat.	DE000A2H6764	ANT	-	24.000
<b>US-Dollar</b>				
iSharesV-S&P Gold Prod.	IE00B6R52036	ANT	200.000	200.000

# Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind:

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
<b>Derivate</b> (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)		
<b>Terminkontrakte</b>		
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>		
<b>Verkaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>	<b>29.574</b>
Basiswerte: (EURO STOXX 50 IND.FUT. 03/20, EURO STOXX 50 IND.FUT. 06/20, EURO STOXX 50 IND.FUT. 09/20)		
<b>Zinsterminkontrakte</b>		
<b>Gekaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>	<b>13.115</b>
Basiswerte: (10-YEAR US TREAS.NO.FUT. 06/20, EURO-BUND-FUTURE 06/20)		
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>	<b>EUR</b>	<b>20.880</b>
USD/EUR	EUR	20.880
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>	<b>EUR</b>	<b>8.229</b>
USD/EUR	EUR	8.229

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	94,46 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	1,16 %

## Sonstige Angaben

### Gothaer Multi Select A

ISIN	DE000A0NA4W4
Fondsvermögen (EUR)	16.773.994,81
Anteilwert (EUR)	143,63
Umlaufende Anteile (STK)	116.788,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%, derzeit 4,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,22%, derzeit 1,22%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

### Gothaer Multi Select I

ISIN	DE000A2H5YV0
Fondsvermögen (EUR)	102.872.673,14
Anteilwert (EUR)	111,34
Umlaufende Anteile (STK)	923.920,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 4,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,22%, derzeit 0,40%
Mindestanlagesumme (EUR)	500.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Die Bildung von weiteren Anteilklassen ist jederzeit zulässig und liegt im Ermessen der Gesellschaft. Die Rechte der Anleger, die Anteile aus bestehenden Anteilklassen erworben haben, bleiben bei der Bildung neuer Anteilklassen unberührt.

## 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 <sup>1)</sup>
-------------------	------------------------------------

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung <sup>1)</sup>
B & I Asian R.Est.Sec.Fd. 'C'	1,30000 % p.a.
Belle.Fd.(Lux)-BB Adm.H.I. 'I'	0,90000 % p.a.
Bellev.Fd.-BB Adam.Sust.H 'I2'	0,80000 % p.a.
Bonafide Gl.Fish Fd.	0,20000 % p.a.
iSharesIII-EO Ag.Bd.	0,25000 % p.a.
iSharesV-S&P Gold Prod.	0,55000 % p.a.
iSh.VI-E.MSCI Wld.Min.Vo.U.E.	0,30000 % p.a.
LOYS FCP-Prem.Div. 'I'	0,15000 % p.a.
LOYS FCP-Prem.Div. 'ITN'	0,15000 % p.a.
MS Inv.Fd.-Gl.Brands 'Z'	0,75000 % p.a.
Multipart.-The Singul.Fd. 'D1'	0,10000 % p.a.
SPDR Bloomb.B.EO A.Bd.	0,17000 % p.a.
Themis Spec.Situat.	0,72000 % p.a.
Threadneedle LGI.Focus 'IE'	0,75000 % p.a.
7orca Vega Ret. 'I'	0,30000 % p.a.

<sup>1)</sup> 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 Rücknahmeaufschläge gezahlt.