

# Halbjahresbericht

## Equity for Life

zum 31. August 2024



# Halbjahresbericht des Equity for Life

ZUM 31. AUGUST 2024

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

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>23.313.542,01</b>	<b>100,14</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>23.261.523,50</b>	<b>99,92</b>
Technologie	5.766.761,15	24,77
Industriewerte	4.461.960,78	19,17
Verbraucher-Dienstleistungen	4.400.632,03	18,90
Finanzwerte	3.842.873,94	16,51
Konsumgüter	1.569.828,72	6,74
Gesundheitswesen	1.207.832,22	5,19
Telekommunikation	771.770,79	3,32
Versorgungsunternehmen	624.654,20	2,68
Immobilien	317.372,47	1,36
Rohstoffe	215.672,60	0,93
Energiewerte	82.164,60	0,35
<b>2. Anleihen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4. Forderungen</b>	<b>10.139,11</b>	<b>0,04</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>41.879,40</b>	<b>0,18</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-33.262,21</b>	<b>-0,14</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-33.262,21	-0,14
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>23.280.279,80</b>	<b>100,00*)</b>

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

## Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>23.261.523,50</b>	<b>99,92</b>	
<b>Aktien</b>									
<b>Euro</b>							<b>11.562.722,48</b>	<b>49,67</b>	
ACS	ES0167050915	STK	1.899	-	2.500	EUR	41,120	78.086,88	0,34
ADIDAS NAM.	DE000A1EWWW0	STK	231	-	-	EUR	232,000	53.592,00	0,23
AGEAS	BE0974264930	STK	803	-	-	EUR	46,520	37.355,56	0,16
AIXTRON NAM.	DE000A0WMPJ6	STK	7.300	-	-	EUR	17,350	126.655,00	0,54
ALLIANZ VINK.NAM.	DE0008404005	STK	400	-	-	EUR	280,900	112.360,00	0,48
ANHEUSER-BUSCH	BE0974293251	STK	789	-	-	EUR	55,300	43.631,70	0,19
ASM INT.	NL0000334118	STK	457	-	86	EUR	611,000	279.227,00	1,20
ASML HOLD. NAM.	NL0010273215	STK	1.102	250	-	EUR	812,000	894.824,00	3,84
BBVA	ES0113211835	STK	31.302	-	10.538	EUR	9,590	300.186,18	1,29
BCO.SANT.	ES0113900J37	STK	30.840	-	-	EUR	4,496	138.656,64	0,60
BEIERSDORF	DE0005200000	STK	1.140	-	-	EUR	130,750	149.055,00	0,64
BMW	DE0005190003	STK	1.100	-	-	EUR	83,820	92.202,00	0,40
BNP PARIBAS	FR0000131104	STK	2.654	800	750	EUR	62,580	166.087,32	0,71
BUREAU VERITAS	FR0006174348	STK	5.000	-	-	EUR	29,840	149.200,00	0,64
CAPGEMINI	FR0000125338	STK	130	130	-	EUR	187,500	24.375,00	0,10
CARREFOUR	FR0000120172	STK	1.736	-	-	EUR	14,580	25.310,88	0,11
CIE D.ST.GOBAIN	FR0000125007	STK	1.000	1.000	-	EUR	79,080	79.080,00	0,34
CIE GÉNLE ÉTS MICHELIN NAM.	FR001400AJ45	STK	8.831	2.200	1.459	EUR	35,510	313.588,81	1,35
CRÉDIT AGRIC.	FR0000045072	STK	14.730	-	-	EUR	14,155	208.503,15	0,90
DAIMLER TRUCK HOLD. NAM.	DE000DTR0CK8	STK	650	-	-	EUR	34,660	22.529,00	0,10
DANONE	FR0000120644	STK	2.400	-	-	EUR	62,800	150.720,00	0,65
DAVIDE CAMPARI-MILANO NAM.	NL0015435975	STK	4.087	-	2.000	EUR	8,344	34.101,93	0,15
DT.BÖRSE NAM.	DE0005810055	STK	520	-	-	EUR	202,900	105.508,00	0,45
DT.POST NAM.	DE0005552004	STK	1.343	-	-	EUR	39,200	52.645,60	0,23
DT.TELEKOM NAM.	DE0005557508	STK	17.578	2.500	-	EUR	25,710	451.930,38	1,94
ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667	STK	1.078	-	-	EUR	214,200	230.907,60	0,99
EUROAPI	FR0014008VX5	STK	124	-	-	EUR	4,158	515,59	0,00
GETLINK	FR0010533075	STK	13.701	-	3.099	EUR	16,315	223.531,82	0,96
HANNOVER RÜCK NAM.	DE0008402215	STK	828	-	-	EUR	256,300	212.216,40	0,91
HEIDELBERG MAT.	DE0006047004	STK	3.023	750	-	EUR	95,660	289.180,18	1,24
HEINEKEN HOLD.	NL0000008977	STK	457	-	-	EUR	68,050	31.098,85	0,13
HENKEL	DE0006048408	STK	3.170	700	-	EUR	75,150	238.225,50	1,02
HERMES INT.	FR0000052292	STK	101	-	-	EUR	2.169,000	219.069,00	0,94
IBERDROLA	ES0144580Y14	STK	6.260	6.000	1	EUR	12,820	80.253,20	0,34
ING GR.	NL0011821202	STK	9.692	-	-	EUR	16,394	158.890,65	0,68
INTESA SANPAOLO	IT0000072618	STK	69.840	12.000	-	EUR	3,765	262.912,68	1,13
JERÓNIMO MARTINS NAM.	PTJMT0AE0001	STK	5.300	-	-	EUR	16,740	88.722,00	0,38
KINGSPAN GR.	IE0004927939	STK	300	300	-	EUR	78,700	23.610,00	0,10
KLÉPIERRE	FR0000121964	STK	9.500	-	-	EUR	27,060	257.070,00	1,10
KON.AHOLD DELHAIZE	NL0011794037	STK	8.726	800	3.000	EUR	31,060	271.029,56	1,16
L'ORÉAL	FR0000120321	STK	710	-	-	EUR	396,600	281.586,00	1,21
LVMH	FR0000121014	STK	778	270	-	EUR	674,300	524.605,40	2,25
MÜNCH.RÜCK. VINK.NAM.	DE0008430026	STK	400	-	-	EUR	489,300	195.720,00	0,84
NN GR.	NL0010773842	STK	5.306	1.400	-	EUR	44,290	235.002,74	1,01

## Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
PROSUS	NL0013654783	STK		2.500	2.500	-	EUR 33,658	84.144,70	0,36
PUBLICIS GR.	FR0000130577	STK		2.330	500	-	EUR 99,420	231.648,60	1,00
RATIONAL	DE0007010803	STK		153	-	-	EUR 911,500	139.459,50	0,60
REDEIA CORP.	ES0173093024	STK		15.900	6.000	-	EUR 17,180	273.162,00	1,17
SANOFI	FR0000120578	STK		1.255	-	800	EUR 101,200	127.006,00	0,55
SAP	DE0007164600	STK		3.762	1.200	-	EUR 197,720	743.822,64	3,20
SCHNEIDER ELEC.	FR0000121972	STK		2.200	630	231	EUR 229,700	505.340,00	2,17
SIEMENS NAM.	DE0007236101	STK		2.556	350	-	EUR 169,920	434.315,52	1,87
SOC.GÉNÉRALE	FR0000130809	STK		7.594	-	-	EUR 21,830	165.777,02	0,71
SPIE	FR0012757854	STK		9.450	-	-	EUR 36,500	344.925,00	1,48
TERNA R.E.N.	IT0003242622	STK		34.500	-	-	EUR 7,862	271.239,00	1,17
UCB	BE0003739530	STK		400	400	-	EUR 163,700	65.480,00	0,28
UNICREDIT	IT0005239360	STK		1.250	1.250	-	EUR 37,380	46.725,00	0,20
WOLTERS KLUWER NAM.	NL0000395903	STK		1.402	500	-	EUR 154,150	216.118,30	0,93
<b>US-Dollar</b>								<b>11.698.801,02</b>	<b>50,25</b>
ABBOTT LAB.	US0028241000	STK		473	-	700	USD 113,270	48.402,48	0,21
ABBVIE	US00287Y1091	STK		758	300	400	USD 196,310	134.432,18	0,58
ADOBE	US00724F1012	STK		172	-	-	USD 574,410	89.256,95	0,38
AMAZON.COM	US0231351067	STK		3.732	120	300	USD 178,500	601.826,72	2,59
AMER.INT.GR. NEW	US0268747849	STK		1.300	1.300	-	USD 77,050	90.491,46	0,39
AMPHENOL 'A'	US0320951017	STK		1.700	850	-	USD 67,450	103.591,11	0,44
ANNALY CAPMANAG.	US0357108390	STK		7.798	-	-	USD 20,160	142.025,19	0,61
APPLE	US0378331005	STK		2.816	1.000	400	USD 229,000	582.585,60	2,50
APPLIED MAT.	US0382221051	STK		698	150	300	USD 197,260	124.390,17	0,53
ARTHUR J.GALLAGHER & CO.	US3635761097	STK		502	-	1.000	USD 292,570	132.686,01	0,57
AUTO.DATA PROC.	US0530151036	STK		800	-	237	USD 275,910	199.410,97	0,86
BOOKING HOLD.	US09857L1089	STK		87	-	-	USD 3.909,230	307.257,21	1,32
BOSTON SCIEN.	US1011371077	STK		1.000	1.000	-	USD 81,790	73.891,05	0,32
BROADCOM	US11135F1012	STK		1.410	-	-	USD 162,820	207.404,64	0,89
CARLISLE COS.	US1423391002	STK		250	250	-	USD 423,800	95.717,77	0,41
CATERPILLAR	US1491231015	STK		218	-	-	USD 356,100	70.132,62	0,30
CISCO SYS.	US17275R1023	STK		2.221	-	3.200	USD 50,540	101.408,75	0,44
CITIGROUP	US1729674242	STK		2.603	1.600	-	USD 62,640	147.305,01	0,63
COLGATE-PALMOLIVE	US1941621039	STK		1.100	1.100	-	USD 106,500	105.836,12	0,45
COSTCO WHOLES.	US22160K1051	STK		161	-	-	USD 892,380	129.797,80	0,56
D.R.HORTON	US23331A1097	STK		720	-	-	USD 188,760	122.781,82	0,53
DANAHER	US2358511028	STK		445	200	-	USD 269,310	108.268,99	0,47
DOW	US2605571031	STK		3.100	-	-	USD 53,580	150.056,92	0,64
EATON CORP.	IE00B8KQN827	STK		709	-	650	USD 306,930	196.597,14	0,84
ELI LILLY	US5324571083	STK		342	180	-	USD 960,020	296.618,34	1,27
EQUINIX	US29444U7000	STK		80	-	-	USD 834,360	60.302,47	0,26
FIDELITY NAT.INF.SERV.	US31620M1062	STK		3.004	-	-	USD 82,450	223.759,87	0,96
FIRST SOLAR	US3364331070	STK		400	250	-	USD 227,370	82.164,60	0,35
GARMIN NAM.	CH0114405324	STK		724	-	-	USD 183,240	119.853,43	0,51
GOLDMAN S.GR.	US38141G1040	STK		300	300	-	USD 510,250	138.291,63	0,59
HILTON WORLDW.HOLD.	US43300A2033	STK		350	350	-	USD 219,640	69.449,81	0,30
HOME DEPOT	US4370761029	STK		869	-	250	USD 368,500	289.300,30	1,24
INGERSOLL-RAND	US45687V1061	STK		2.716	-	1.500	USD 91,450	224.390,82	0,96

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
INT.PAPER	US4601461035		STK	1.500	1.500	-	USD 48,420	65.615,68	0,28
INTEL	US4581401001		STK	2.000	-	1.500	USD 22,040	39.822,93	0,17
INTUIT	US4612021034		STK	248	-	120	USD 630,260	141.209,21	0,61
IQVIA HOLD.	US46266C1053		STK	502	-	-	USD 251,550	114.082,66	0,49
JPMORGAN	US46625H1005		STK	2.159	150	-	USD 224,800	438.470,68	1,88
KRAFT HEINZ	US5007541064		STK	2.500	-	2.000	USD 35,430	80.020,78	0,34
LAM RESE.	US5128071082		STK	177	80	70	USD 821,010	131.284,46	0,56
LENNAR 'A'	US5260571048		STK	1.673	-	-	USD 182,060	275.170,64	1,18
LENNOX INT.	US5261071071		STK	420	-	-	USD 590,190	223.940,55	0,96
MARSH&MCLENNAN	US5717481023		STK	200	-	-	USD 227,510	41.107,60	0,18
MICROSOFT	US5949181045		STK	2.382	-	300	USD 417,140	897.666,89	3,86
MOODY'S	US6153691059		STK	289	120	-	USD 487,740	127.343,81	0,55
MORGAN STANLEY	US6174464486		STK	2.556	1.000	-	USD 103,610	239.251,21	1,03
MOTOROLA SOLUTIONS	US6200763075		STK	150	-	-	USD 442,040	59.902,43	0,26
NVIDIA	US67066G1040		STK	8.430	-	1.080	USD 119,370	909.105,70	3,91
NXP SEMICONDUCTORS	NL0009538784		STK	634	-	-	USD 256,360	146.835,52	0,63
OWENS CORNING (NEW)	US6907421019		STK	1.460	300	-	USD 168,730	222.554,70	0,96
PACCAR	US6937181088		STK	800	500	1.000	USD 96,180	69.513,05	0,30
PEPSICO	US7134481081		STK	670	-	-	USD 172,880	104.643,24	0,45
PROCTER & GAMBLE	US7427181091		STK	1.007	350	-	USD 171,540	156.058,16	0,67
PULTE GR.	US7458671010		STK	1.202	-	-	USD 131,650	142.960,79	0,61
ROY.CARIB.CRUISES	LR0008862868		STK	500	500	-	USD 164,620	74.360,83	0,32
SHERWIN-WILLIAMS	US8243481061		STK	320	-	-	USD 369,370	106.783,27	0,46
SYSCO	US8718291078		STK	1.500	-	700	USD 77,970	105.659,95	0,45
TARGET	US87612E1064		STK	500	500	-	USD 153,620	69.392,00	0,30
TESLA	US88160R1014		STK	280	-	-	USD 214,110	54.160,99	0,23
TEXAS INSTR.	US8825081040		STK	762	400	-	USD 214,340	147.553,60	0,63
TJX CO.	US8725401090		STK	1.937	-	-	USD 117,270	205.214,55	0,88
TRACTOR SUPPLY	US8923561067		STK	772	-	-	USD 267,550	186.600,96	0,80
TRANSUNION	US89400J1079		STK	2.473	-	-	USD 96,810	216.289,76	0,93
VERALTO	US92338C1036		STK	81	-	-	USD 112,430	8.227,33	0,04
VERIZON COMM.	US92343V1044		STK	4.200	-	-	USD 41,780	158.529,23	0,68
VISA 'A'	US92826C8394		STK	680	-	-	USD 276,370	169.781,91	0,73
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>23.261.523,50</b>	<b>99,92</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>41.879,40</b>	<b>0,18</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>41.879,40</b>	<b>0,18</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
KREISSPARKASSE KÖLN		EUR		40.943,00			% 100,000	40.943,00	0,18
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
KREISSPARKASSE KÖLN		USD		1.036,50			% 100,000	936,40	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>10.139,11</b>	<b>0,04</b>
DIVIDENDENANSPRÜCHE		EUR		9.615,11				9.615,11	0,04
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN		EUR		524,00				524,00	0,00



## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-33.262,21</b>	<b>-0,14</b>
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-33.262,21				-33.262,21	-0,14
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>23.280.279,80</b>	<b>100,00*</b>

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

### Equity for Life -I-

ISIN	DE000A14N7W7
Fondsvermögen (EUR)	19.626.911,70
Anteilwert (EUR)	157,59
Umlaufende Anteile (STK)	124.547,4170

### Equity for Life -R-

ISIN	DE000A14N7X5
Fondsvermögen (EUR)	3.653.368,10
Anteilwert (EUR)	78,32
Umlaufende Anteile (STK)	46.645,5120

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.08.2024 oder letztbekannte.

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.08.2024

US-Dollar	(USD)	1,10690 = 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

CARL-ZEISS MED.	DE0005313704	STK	-	1.000
LEGRAND	FR0010307819	STK	-	1.019
MANDATUM	FI4000552526	STK	-	3.000
NATURGY EN.GR.	ES0116870314	STK	-	2.629
TENARIS	LU2598331598	STK	3.500	18.100

##### US-Dollar

ACCENTURE 'A'	IE00B4BNMY34	STK	-	494
AEGON	BMG0112X1056	STK	9.000	34.724
CARDINAL HEALTH	US14149Y1082	STK	-	1.250
CDW	US12514G1085	STK	-	618
DELL TECHN. 'C'	US24703L2025	STK	-	1.995
DELTA AIR LINES	US2473617023	STK	1.600	1.600
DOLLAR GENERAL (NEW)	US2566771059	STK	200	200
EDISON INT.	US2810201077	STK	-	1.331
IBM	US4592001014	STK	400	400
IDEX	US45167R1041	STK	-	297
LINDE	IE000S9YS762	STK	-	292
MGM RES.INT.	US5529531015	STK	-	1.000
NRG EN.	US6293775085	STK	2.000	2.000
PAYCHEX	US7043261079	STK	-	1.700
PROGRESSIVE	US7433151039	STK	-	300
UNITEDHEALTH GR.	US91324P1021	STK	-	186
WEST PHARMA.SERV.	US9553061055	STK	-	487
ZOETIS 'A'	US98978V1035	STK	-	656

##### Dänische Kronen

ROCKWOOL NAM. 'B'	DK0010219153	STK	-	740
-------------------	--------------	-----	---	-----

##### Englische Pfund

3I GR.	GB00B1YW4409	STK	-	5.947
NAT.GRID	GB00BDR05C01	STK	-	12.600
NEXT	GB0032089863	STK	-	894

##### Schwedische Kronen

ATLAS COPCO NAM. 'A'	SE0017486889	STK	-	10.747
SVENS.CELL. 'B'	SE0000112724	STK	-	3.330



## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen</b>	<b>99,92 %</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen</b>	<b>0,00 %</b>

### Sonstige Angaben

#### Equity for Life -I-

ISIN	DE000A14N7W7
Fondsvermögen (EUR)	19.626.911,70
Anteilwert (EUR)	157,59
Umlaufende Anteile (STK)	124.547,4170
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%, derzeit 1,05%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

#### Equity for Life -R-

ISIN	DE000A14N7X5
Fondsvermögen (EUR)	3.653.368,10
Anteilwert (EUR)	78,32
Umlaufende Anteile (STK)	46.645,5120
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 3,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%, derzeit 1,75%
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.

