

Halbjahresbericht

SALytic Bond Opportunities

zum 30. September 2024

Halbjahresbericht des SALytic Bond Opportunities

ZUM 30. SEPTEMBER 2024

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	4
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	8
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	62.059.276,98	100,10
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	60.713.963,18	97,93
Banking/Bankwesen	10.454.223,07	16,86
Basisindustrie	6.309.037,43	10,18
Transportwesen	5.655.494,96	9,12
Finanzsektor	4.980.491,31	8,03
Konsumgüter	4.073.686,39	6,57
Regierungsanleihen	3.679.061,74	5,93
Investitionsgüter	3.447.550,97	5,56
Anleihen supranationaler Organisationen	2.866.308,50	4,62
Handel	2.837.324,27	4,58
Telekommunikation	2.758.465,20	4,45
Immobilien	2.725.143,96	4,40
Dienstleistungen	2.294.863,10	3,70
Gesundheitswesen	1.865.441,40	3,01
Versorgungswerte	1.798.538,83	2,90
Energiewerte	1.581.052,70	2,55
Anleihen ausländischer Regierungen	1.196.374,00	1,93
Versicherungen	913.925,08	1,47
Reise & Freizeit	721.260,00	1,16
Technologie & Elektronik	555.720,27	0,90
3. Derivate	28.500,00	0,05
Zins-Derivate	28.500,00	0,05
4. Forderungen	830.304,01	1,34
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	486.509,79	0,78
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-60.438,65	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten	-60.438,65	-0,10

■ Vermögensübersicht

III. Fondsvermögen	61.998.838,33	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 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								48.477.714,87	78,19
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								47.720.759,54	76,97
0,0000 % SPANIEN V.21-27	ES0000012J15		EUR	900.000	-	-	% 94,756	852.804,00	1,38
0,2500 % UBS GR. FRN V.20-26	CH0520042489		EUR	750.000	-	-	% 98,910	741.825,00	1,20
0,7000 % SPANIEN V.22-32	ES0000012K20		EUR	1.100.000	600.000	-	% 86,747	954.213,37	1,54
0,8750 % LEG IMMO. MTN V.21-33	DE000A3H3JU7		EUR	500.000	500.000	-	% 79,579	397.896,45	0,64
0,8750 % LEG IMMO. MTN V.22-29	DE000A3MQNP4		EUR	700.000	-	-	% 90,184	631.287,51	1,02
0,8780 % UBISOFT ENTERT. V.20-27	FR0014000O87		EUR	900.000	-	-	% 80,140	721.260,00	1,16
1,0000 % INDONESIEN V.21-29	XS2366690332		EUR	400.000	-	-	% 89,570	358.280,00	0,58
1,1250 % NORSE HYDRO V.19-25	XS1974922442		EUR	400.000	-	-	% 98,650	394.600,00	0,64
1,2500 % DAVIDE CAMPARI-MILANO V.20-27	XS2239553048		EUR	800.000	-	-	% 93,020	744.160,00	1,20
1,2500 % ING GR. FRN V.22-27 MTN	XS2443920249		EUR	1.200.000	-	-	% 97,559	1.170.703,56	1,89
1,3750 % EVONIK IND. FRN V.21-81	DE000A3E5WW4		EUR	800.000	-	-	% 94,064	752.513,92	1,21
1,3750 % ORANGE FRN V.21-UND. MTN	FR0014003B55		EUR	900.000	-	-	% 89,222	802.998,90	1,30
1,3750 % VILMORIN+ CIE V.21-28	FR0014002KP7		EUR	500.000	-	-	% 88,080	440.400,00	0,71
1,5000 % CESKE DRAHY V.19-26	XS1991190361		EUR	3.100.000	-	-	% 96,935	3.004.969,50	4,85
1,5000 % ORSTED FRN V.21-3021	XS2293075680		EUR	400.000	-	-	% 82,279	329.114,32	0,53
1,6250 % LOUIS DREYFUS CO.FIN. V.21-28	XS2332552541		EUR	1.250.000	-	-	% 95,080	1.188.501,38	1,92
1,6250 % VERALLIA V.21-28	FR0014003G27		EUR	1.900.000	-	-	% 94,005	1.786.091,77	2,88
1,7500 % RUMÄNIEN MTN V.21-30	XS2364199757		EUR	400.000	400.000	-	% 84,961	339.844,00	0,55
1,7500 % VOESTALPINE MTN V.19-26	AT0000A27LQ1		EUR	1.100.000	-	-	% 97,230	1.069.530,00	1,73
1,8750 % BUREAU VERITAS V.18-25	FR0013370129		EUR	800.000	-	-	% 99,560	796.480,00	1,28
1,8750 % ENEL FRN V.21-UND.	XS2312746345		EUR	900.000	900.000	-	% 86,267	776.404,89	1,25
2,0000 % NOKIA MTN V.19-26	XS1960685383		EUR	565.000	-	-	% 98,358	555.720,27	0,90
2,1250 % ING GR. FRN V.22-26 MTN	XS2483607474		EUR	700.000	-	-	% 99,220	694.540,00	1,12
2,1250 % LEASEPLAN MTN V.22-25	XS2477154871		EUR	700.000	-	-	% 99,220	694.540,00	1,12
2,1250 % VONOVIA MTN V.18-30	DE000A19X8B2		EUR	1.800.000	300.000	-	% 94,220	1.695.960,00	2,74
2,3750 % EFSF MTN V.22-32	EU000A2SCAC2		EUR	1.800.000	-	-	% 98,722	1.776.996,00	2,87
2,3750 % LOUIS DREYFUS CO.FIN. V.20-25	XS2264074647		EUR	500.000	-	-	% 98,870	494.347,90	0,80
2,3760 % TELEFÓNICA EUR. V.21-UND.	XS2293060658		EUR	300.000	-	-	% 90,992	272.976,30	0,44
2,5000 % BNP PARIBAS FRN 22-32 MTN	FR0014009HA0		EUR	300.000	300.000	-	% 96,902	290.704,65	0,47
2,5000 % SYENSQO FRN V.20-UND.	BE6324000858		EUR	1.000.000	-	-	% 97,524	975.239,10	1,57
2,8750 % IPSOS V.18-25	FR0013367174		EUR	1.000.000	-	-	% 98,950	989.500,00	1,60
3,2500 % HORNBACH BAUMARKT V.19-26	DE000A255DH9		EUR	1.300.000	-	-	% 98,424	1.279.514,08	2,06
3,2500 % SWISS LIFE FIN.I V.22-29	CH1210198136		EUR	400.000	-	-	% 100,960	403.840,08	0,65
3,3750 % ENEL FRN V.18-81	XS1713463559		EUR	600.000	-	-	% 98,351	590.106,60	0,95
3,3750 % INDONESIEN MTN V.15-25	XS1268430201		EUR	500.000	-	-	% 99,650	498.250,00	0,80
3,6250 % DSM 24/34 MTN	XS2852136063		EUR	500.000	500.000	-	% 102,620	513.097,60	0,83
3,8750 % BFCM MTN V.23-28	FR001400FBN9		EUR	1.000.000	-	-	% 102,315	1.023.145,80	1,65
3,8750 % EFSF MTN V.12-32	EU000A1G0AJ7		EUR	1.000.000	-	-	% 108,931	1.089.312,50	1,76
3,8750 % MTU AERO ENG. ANL 24/31	XS2887896574		EUR	200.000	200.000	-	% 101,320	202.640,00	0,33

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
3,8750 % RABOBK FRN V.22-32 MTN	XS2524143554		EUR	900.000	-	-	%	101,229	911.058,48	1,47
4,0000 % BARRBAUT SVC 24/29	BE6352800765		EUR	500.000	500.000	-	%	102,623	513.113,85	0,83
4,0000 % DT.LUFTHANSA MTN V.24-30	XS2815984732		EUR	131.000	131.000	-	%	102,305	134.019,21	0,22
4,1250 % PVH V.24-29	XS2801962155		EUR	1.000.000	1.000.000	-	%	101,111	1.011.112,60	1,63
4,1250 % UBS GR. FRN V.24-33 MTN	CH1305916897		EUR	300.000	300.000	-	%	104,163	312.490,20	0,50
4,2500 % HOCHTIEF MTN V.24-30	DE000A383EL9		EUR	500.000	500.000	-	%	102,807	514.034,45	0,83
4,2500 % UCB MTN V.24-30	BE0390119825		EUR	1.200.000	-	-	%	102,140	1.225.680,00	1,98
4,3750 % BEL V.24-29	FR001400P4R2		EUR	800.000	800.000	-	%	102,390	819.120,00	1,32
4,3750 % BNP PARIBAS FRN V.23-29 MTN	FR001400DCZ6		EUR	600.000	-	-	%	103,793	622.755,36	1,00
4,3750 % CARREFOUR MTN V.23-31	FR001400LUK3		EUR	100.000	-	-	%	106,298	106.297,59	0,17
4,4670 % ZÜRCHER KANTONALBK. FRN 23-27	CH1290222392		EUR	400.000	-	500.000	%	102,832	411.327,68	0,66
4,6250 % AIB GR. FRN V.23-29 MTN	XS2578472339		EUR	400.000	-	-	%	104,934	419.737,28	0,68
4,7500 % DANSKE BK. FRN V.23-30 MTN	XS2637421848		EUR	1.000.000	-	-	%	106,544	1.065.438,00	1,72
4,7500 % UBS GR. FRN V.23-32 MTN	CH1255915014		EUR	1.400.000	-	-	%	107,482	1.504.743,66	2,43
4,8240 % CESKÁ SPORITELNA FRN 24-30 MTN	XS2746647036		EUR	500.000	-	-	%	103,107	515.535,60	0,83
4,8750 % BCO.SANT. FRN V.23-31 MTN	XS2705604234		EUR	500.000	-	-	%	108,382	541.908,55	0,87
4,8750 % WIENERBERGER V.23-28	AT0000A37249		EUR	300.000	-	-	%	105,760	317.280,00	0,51
4,8750 % 3I GR. MTN V.23-29	XS2626289222		EUR	300.000	-	-	%	105,842	317.527,29	0,51
5,0000 % BCO.SANT. FRN V.24-34 MTN	XS2751667150		EUR	200.000	-	-	%	104,090	208.180,40	0,34
5,0000 % CAIXABK. FRN V.23-29 MTN	XS2649712689		EUR	200.000	-	-	%	106,257	212.514,28	0,34
5,1250 % ORSTED FRN V.24-UND. MTN	XS2778385240		EUR	100.000	-	-	%	102,913	102.913,02	0,17
5,3750 % DT.BK. FRN V.23-29 MTN	DE000A30V5C3		EUR	500.000	-	-	%	106,250	531.251,15	0,86
5,5000 % NEXANS V.23-28	FR001400H0F5		EUR	600.000	-	-	%	105,538	633.227,76	1,02
5,6250 % PKO BK.POL. FRN V.23-26 MTN	XS2582358789		EUR	100.000	-	-	%	100,550	100.550,00	0,16
5,7370 % CESKÁ SPORITELNA FRN 23-28 MTN	XS2676413235		EUR	300.000	-	-	%	104,066	312.198,09	0,50
5,9430 % CESKÁ SPORITELNA FRN 23-27 MTN	XS2638560156		EUR	700.000	-	-	%	103,459	724.214,19	1,17
7,0000 % BAYER FRN V.23-83	XS2684846806		EUR	600.000	-	-	%	106,627	639.761,40	1,03
8,0000 % BANK POLSKA 24/30 FLR MTN	XS2906339747		EUR	700.000	700.000	-	%	99,780	698.460,00	1,13
US-Dollar									756.955,33	1,22
7,5000 % VALLOUREC V.24-32	USP9682PAA14		USD	800.000	800.000	-	%	105,600	756.955,33	1,22
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									12.236.248,31	19,74
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro									9.924.169,89	16,01
0,8750 % LYB INT.FIN.II V.19-26	XS2052310054		EUR	600.000	-	-	%	95,959	575.752,98	0,93
0,9500 % DT.BAHN FIN. FRN V.19-UND.	XS2010039035		EUR	500.000	-	-	%	98,070	490.350,00	0,79
1,6000 % DT.BAHN FIN. FRN V.19-UND.	XS2010039548		EUR	2.300.000	-	-	%	88,094	2.026.156,25	3,27
2,8750 % AT&T FRN V.20-UND.	XS2114413565		EUR	1.700.000	-	-	%	98,970	1.682.490,00	2,71

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
3,8750 % BRENNTAG FIN. MTN V.24-32	XS2802928692		EUR	500.000	500.000	-	% 101,777	508.883,10	0,82
4,2500 % SIEMENS EN.FIN. V.23-29	XS2601459162		EUR	800.000	300.000	-	% 103,199	825.591,44	1,33
4,5000 % JDE PEET'S MTN V.23-34	XS2728560959		EUR	300.000	-	-	% 104,814	314.443,26	0,51
4,5000 % NASDAQ V.23-32	XS2643673952		EUR	100.000	-	-	% 107,011	107.010,80	0,17
4,8750 % SAIPEM FIN.INT. MTN V.24-30	XS2826718087		EUR	1.550.000	1.550.000	-	% 102,003	1.581.052,70	2,55
5,0000 % GR.ACM FRN V.24-44	FR001400PT46		EUR	500.000	500.000	-	% 102,017	510.085,00	0,82
5,0000 % JAB HOLD. V.23-33	DE000A3LJPA8		EUR	1.200.000	1.200.000	-	% 108,530	1.302.354,36	2,10
US-Dollar								2.312.078,42	3,73
1,1250 % USA TREA. V.21-28	US91282CCV19		USD	1.604.000	-	-	% 91,070	1.308.861,86	2,11
1,5000 % USA TREA. V.20-30	US912828Z948		USD	700.000	700.000	-	% 89,791	563.182,51	0,91
3,5000 % HOLCIM FIN.US V.16-26	US05087KAA97		USD	500.000	-	-	% 98,220	440.034,05	0,71
Summe Wertpapiervermögen								60.713.963,18	97,93
Derivate								28.500,00	0,05
Zins-Derivate									
Zinsterminkontrakte								28.500,00	0,05
EURO-BOBL-FUTURE 061224		EUREX	STK	2.500.000			EUR	28.500,00	0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								486.509,79	0,78
Bankguthaben								486.509,79	0,78
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			EUR	474.677,90			% 100,000	474.677,90	0,77
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			NOK	0,21			% 100,000	0,02	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			USD	13.204,96			% 100,000	11.831,87	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände								830.304,01	1,34
ZINSANSPRÜCHE			EUR	830.304,01				830.304,01	1,34
Sonstige Verbindlichkeiten								-60.438,65	-0,10
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-2.087,96				-2.087,96	0,00
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-29.850,69				-29.850,69	-0,05
ERHALTENE VARIATION MARGIN			EUR	-28.500,00				-28.500,00	-0,05
Fondsvermögen							EUR	61.998.838,33	100,00^{*)}

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

SALytic Bond Opportunities I

ISIN	DE000A1JSW30
Fondsvermögen (EUR)	61.998.838,33
Anteilwert (EUR)	48,77
Umlaufende Anteile (STK)	1.271.283,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.09.2024 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2024

Norwegische Kronen	(NOK)	11,75500 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,11605 = 1 (EUR)

■ Marktschlüssel

b) Terminbörsen

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

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

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,3750 % CRÉDIT AGRIC. MTN V.21-28	FR0014003182	EUR	-	500.000
0,5000 % SPANIEN V.21-31	ES0000012132	EUR	-	600.000
0,8000 % SPANIEN V.22-29	ES0000012K53	EUR	-	600.000
0,8750 % LEG IMMO. MTN V.19-27	DE000A254P51	EUR	-	400.000
1,0000 % COCA-COLA HBC FIN. MTN V.19-27	XS1995781546	EUR	-	400.000
1,2500 % SLOWENIEN V.17-27	SI0002103685	EUR	-	300.000
1,8750 % BK.IRELAND GR. FRN V.22-26 MTN	XS2465984289	EUR	-	500.000
2,0000 % WIENERBERGER V.18-24	AT0000A20F93	EUR	-	1.200.000
2,1250 % FRAPORT V.20-27	XS2198879145	EUR	-	800.000
2,8750 % DT.LUFTHANSA V.21-27	XS2408458730	EUR	-	1.000.000
2,8850 % BARCLAYS FRN V.22-27 MTN	XS2487667276	EUR	-	833.000
3,6250 % RECKITT BEN. 24/29 MTN	XS2842083235	EUR	250.000	250.000
3,8750 % BOUYGUES V.23-31	FR0014001BM5	EUR	-	200.000
3,8750 % DT.BÖRSE V.23-33	DE000A351ZT4	EUR	-	700.000
3,9500 % AT&T V.23-31	XS2590758665	EUR	-	300.000
3,9500 % GRENKE FIN. MTN V.20-25	XS2155486942	EUR	-	600.000
4,1250 % SANTANDER C.F. MTN V.23-28	XS2618690981	EUR	-	400.000
4,4770 % ORIX MTN V.23-28	XS2583644146	EUR	-	300.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

3,0000 % INDRA SISTEMAS V.18-24	XS1809245829	EUR	-	300.000
3,6250 % BOOKING HOLD. V.24-32	XS2776511730	EUR	-	100.000

■ 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
---------------------	------	------------------------------------	-------------------	----------------------

3,7500 % METROPL.GL.FD.I MTN V.22-30	XS2561748711	EUR	-	225.000
3,8750 % CARGILL V.23-30	XS2610788569	EUR	-	300.000
4,0000 % METROPL.GL.FD.I MTN V.23-28	XS2606297864	EUR	-	600.000
4,4920 % SUMI.MITSUI FIN. FRN 23-25 MTN	XS2629485447	EUR	-	300.000
5,7520 % TELEFÓNICA EUR. FRN V.24-UND.	XS2755535577	EUR	-	300.000

■ **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

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte **EUR** **14.258**

Basiswerte: (EURO-BOBL-FUTURE 060924, EURO-BOBL-FUTURE 061224,
EURO-SCHATZ-FUTURE 060624, EURO-SCHATZ-FUTURE 060924)

Verkaufte Kontrakte **EUR** **1.323**

Basiswerte: (EURO-BUND-FUTURE 060624)

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	97,93 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,05 %

Sonstige Angaben

SALytic Bond Opportunities I

ISIN	DE000A1JSW30
Fondsvermögen (EUR)	61.998.838,33
Anteilwert (EUR)	48,77
Umlaufende Anteile (STK)	1.271.283,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,00%, derzeit 0,55%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

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.

