

# Halbjahresbericht

## Infinigon Investment Grade CLO Fonds

zum 30. September 2021

---

# Halbjahresbericht des Infinigon Investment Grade CLO Fonds

ZUM 30. SEPTEMBER 2021

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

## ■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>65.971.950,36</b>	<b>100,09</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Anleihen</b>	<b>58.318.339,29</b>	<b>88,48</b>
Asset Backed	58.318.339,29	88,48
<b>3. Derivate</b>	<b>-24.287,07</b>	<b>-0,04</b>
Devisen-Derivate	-24.287,07	-0,04
<b>4. Forderungen</b>	<b>343.580,84</b>	<b>0,52</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare         Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>5.808.117,90</b>	<b>8,81</b>
<b>7. Sonstige         Vermögensgegenstände</b>	<b>1.526.199,40</b>	<b>2,32</b>
Zielfondsanteile	1.526.199,40	2,32
Rentenfonds	1.526.199,40	2,32
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-59.154,95</b>	<b>-0,09</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-59.154,95	-0,09
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>65.912.795,41</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 30.09.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>3.986.568,50</b>	<b>6,05</b>
<b>Andere Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>3.986.568,50</b>	<b>6,05</b>
1,9000 % HALCYON L.A.E.F.18-1 FRN 18-21 <sup>1)</sup>	XS1840845462		EUR	500.000	-	-	% 97,263	486.316,50	0,74
2,1000 % CVC CORD.L.FD.VI 18-32 CDO <sup>1)</sup>	XS1803163291		EUR	1.000.000	-	-	% 100,036	1.000.357,00	1,52
2,2000 % HALCYON LN.A.E.F. FRN V.17-30 <sup>1)</sup>	XS1628803063		EUR	2.500.000	2.500.000	-	% 99,996	2.499.895,00	3,79
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>53.331.380,99</b>	<b>80,91</b>
<b>Andere Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>52.465.252,17</b>	<b>79,60</b>
0,3500 % VOYA EUR.CLO III FRN 20-33 CDO <sup>1)</sup>	XS2125178017		EUR	1.400.000	-	-	% 99,934	699.534,92	1,06
1,9000 % ACCU.EUR.CLO III 18-31 FRN CDO <sup>1)</sup>	XS1847614242		EUR	2.000.000	-	-	% 100,013	2.000.258,00	3,03
2,0000 % CVC CORD.L.FD.XV FRN 21-32 CLO <sup>1)</sup>	XS2382263338		EUR	1.000.000	1.000.000	-	% 100,000	1.000.000,00	1,52
2,0500 % SOUND P.E.CLO I FRN 21-34 CDO <sup>1)</sup>	XS2339923646		EUR	1.150.000	1.150.000	-	% 99,065	1.139.244,05	1,73
2,1000 % NTHW.CAP.21 EURO FRN 21-34 CDO <sup>1)</sup>	XS2345834092		EUR	2.200.000	2.200.000	-	% 99,820	2.196.029,00	3,33
2,2500 % BLUEM.F.E.CLO IV FRN 21-34 CLO <sup>1)</sup>	XS2322429494		EUR	1.000.000	1.000.000	-	% 99,883	998.828,00	1,52
2,3000 % CAIRN CLO IX FRN V.18-32 CDO <sup>1)</sup>	XS1763159115		EUR	500.000	-	-	% 97,338	486.691,00	0,74
2,3000 % GOLD.TLME CLO 3 FRN 21-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2377775148		EUR	2.100.000	2.100.000	-	% 99,686	2.093.400,75	3,18
2,4000 % TIKEHAU CLO FRN V.21-34 CDO <sup>1)</sup>	XS2367219578		EUR	2.000.000	2.000.000	-	% 99,951	1.999.022,00	3,03
2,4500 % TORO EUR.CLO 2 FRN V.21-34 CDO <sup>1)</sup>	XS2366421787		EUR	1.000.000	1.000.000	-	% 99,879	998.791,00	1,52
2,5000 % SEG.EUR.CLO 1-14 FRN 21-35 CDO <sup>1)</sup>	XS2366386931		EUR	2.000.000	2.000.000	-	% 99,928	1.998.566,00	3,03
2,5500 % CADOGAN SQ.CLO X FRN 18-30 CDO <sup>1)</sup>	XS1725826306		EUR	1.500.000	-	-	% 96,694	1.450.411,50	2,20
2,6000 % ADAGIO VI CLO FRN V.17-31 CDO <sup>1)</sup>	XS1710467009		EUR	1.000.000	-	-	% 100,014	1.000.139,10	1,52
2,6000 % MACKAY S.E.CLO-1 FRN 19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2010042849		EUR	500.000	-	-	% 100,028	500.138,85	0,76
3,0000 % ST. PAUL'S CLO V FRN 17-30 CDO <sup>1)</sup>	XS1648276233		EUR	1.000.000	-	-	% 99,744	997.441,00	1,51
3,1500 % PALMER SELF 21-1 FRN 21-34 CDO <sup>1)</sup>	XS2298991550		EUR	500.000	-	-	% 99,994	499.970,00	0,76
3,2000 % ADAGIO V CLO FRN V.18-31 <sup>1)</sup>	XS1879605928		EUR	1.500.000	-	-	% 100,139	1.502.091,00	2,28
3,2000 % ANCH.CE CLO 21-4 FRN 21-34 CDO <sup>1)</sup>	XS2294170530		EUR	2.000.000	-	-	% 98,675	1.973.492,60	2,99
3,3000 % CLARINDA P.CLO FRN 21-34 CDO <sup>1)</sup>	XS2296466308		EUR	2.000.000	-	-	% 100,272	2.005.432,00	3,04

## Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
3,3000 % HAYFIN E.CLO VII FRN 21-34 CDO <sup>1)</sup>	XS2362675980		EUR	1.000.000	1.000.000	-	% 99,782	997.820,00	1,51
3,4000 % DRYD.27 RE CLO17 FRN 21-33 CDO <sup>1)</sup>	XS2305386208		EUR	2.000.000	-	-	% 100,676	2.013.526,00	3,05
3,4000 % TIKEHAU CLO FRN V.21-34 CDO <sup>1)</sup>	XS2367220154		EUR	1.000.000	1.000.000	-	% 99,954	999.537,00	1,52
3,4200 % CAIRN CLO VII FRN V.17-30 CDO <sup>1)</sup>	XS1538270957		EUR	1.000.000	1.000.000	-	% 100,024	1.000.238,00	1,52
3,4500 % HAYFIN EM.CLO IV FRN 21-34 CLO <sup>1)</sup>	XS2369676387		EUR	2.200.000	2.200.000	-	% 99,938	2.198.629,40	3,34
3,4500 % ROCKFORD T.21-1 FRN 21-34 CLO <sup>1)</sup>	XS2314307336		EUR	1.000.000	-	-	% 100,623	1.006.227,00	1,53
3,5000 % AURIUM CLO V FRN V.21-34 CDO <sup>1)</sup>	XS2310114710		EUR	1.000.000	-	-	% 100,620	1.006.195,00	1,53
3,5000 % CARLE.CLO 19-2 FRN 21-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2373706279		EUR	1.000.000	1.000.000	-	% 99,959	999.587,00	1,52
3,5000 % OAK HILL ECP 8 FRN V.21-35 CDO <sup>1)</sup>	XS2296337673		EUR	1.000.000	-	-	% 100,582	1.005.817,00	1,53
3,5000 % SEG.EUR.CLO 1-14 FRN 21-35 CDO <sup>1)</sup>	XS2366387665		EUR	2.000.000	2.000.000	-	% 99,945	1.998.908,00	3,03
3,8000 % ANCHOR.CAPEUR.CLO V.18-31 CDO <sup>1)</sup>	XS1846661970		EUR	1.000.000	1.000.000	-	% 100,047	1.000.472,00	1,52
3,8000 % ARES EURO CLO FRN 19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2060910457		EUR	1.250.000	-	-	% 100,048	1.250.601,75	1,90
3,8000 % ARM.EURO CLO IV FRN 19-33 CDO <sup>1)</sup>	XS2066871422		EUR	1.000.000	-	-	% 100,162	1.001.622,00	1,52
3,8500 % BNPP AM E.CLO 19 FRN 19-32 CLO <sup>1)</sup>	XS2014458504		EUR	1.000.000	-	-	% 100,000	1.000.000,10	1,52
3,9000 % AURIUM CLO I FRN V.19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2041078317		EUR	1.000.000	-	-	% 99,961	999.606,00	1,52
3,9000 % SEAP.PARK CLO FRN V.19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2066779294		EUR	500.000	-	-	% 99,899	499.496,50	0,76
3,9500 % CONTEGO CLO VII FRN 19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2053879354		EUR	1.000.000	-	-	% 100,386	1.003.862,50	1,52
3,9540 % SOUND P.E.IV F. FRN 20-35 CDO <sup>1)</sup>	XS2249773958		EUR	925.000	-	-	% 100,584	930.400,15	1,41
4,0000 % NORTHW.CAP.19 E. FRN 19-33 CDO <sup>1)</sup>	XS2056565372		EUR	500.000	-	-	% 100,257	501.287,30	0,76
4,0500 % MACKAY S.E.CLO-1 FRN 19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2010042252		EUR	500.000	-	-	% 99,616	498.082,00	0,76
4,1000 % GR.HARBOUR CLO FRN 19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2020630393		EUR	1.000.000	-	-	% 100,171	1.001.709,40	1,52
4,1000 % PURPLE FIN.CLO FRN 19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2052406084		EUR	1.000.000	-	-	% 99,890	998.896,00	1,52
4,2500 % DRYD.48 E.CLO 16 FRN 19-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2044129109		EUR	1.000.000	-	-	% 100,032	1.000.316,30	1,52
4,3500 % PALM.SQ.EUR.L. FRN 20-30 CDO <sup>1)</sup>	XS2249895637		EUR	1.000.000	-	-	% 100,611	1.006.111,00	1,53
4,5000 % HAYFIN EM.CLO FRN V.20-32 CDO <sup>1)</sup>	XS2247712404		EUR	1.000.000	-	-	% 100,682	1.006.824,00	1,53

## ■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>US-Dollar</b>								<b>866.128,82</b>	<b>1,31</b>
7,0309 % MONROE CAP.MML X FRN 20-31 CDO <sup>1)</sup>	USG6274WAD05		USD	1.000.000	-	-	% 100,380	866.128,82	1,31
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								<b>1.000.389,80</b>	<b>1,52</b>
<b>Andere Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>1.000.389,80</b>	<b>1,52</b>
3,3000 % PALMERSTON P.CLO FRN 17-30 CDO <sup>1)</sup>	XS1566964471		EUR	1.000.000	1.000.000	-	% 100,039	1.000.389,80	1,52
<b>Investmentanteile</b>								<b>1.526.199,40</b>	<b>2,32</b>
<b>Gesellschaftseigene Investmentanteile</b>									
<b>Euro</b>								<b>1.526.199,40</b>	<b>2,32</b>
INV.HIGH GRADE .CLO.FD.	DE000A2PF0Q5		ANT	15.028	-	-	EUR 101,560	1.526.199,40	2,32
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>59.844.538,69</b>	<b>90,79</b>
<b>Derivate</b>								<b>-24.287,07</b>	<b>-0,04</b>
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Währungs-Terminkontrakte</b>								<b>-24.287,07</b>	<b>-0,04</b>
FX-FUTURE EUR/USD 12/21		CME	STK	1.125.000			USD	-24.287,07	-0,04
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>5.808.117,90</b>	<b>8,81</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>5.808.117,90</b>	<b>8,81</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, F			EUR	5.547.810,55			% 100,000	5.547.810,55	8,42
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, F			USD	301.683,20			% 100,000	260.307,35	0,39
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>343.580,84</b>	<b>0,52</b>
ZINSANSPRÜCHE			EUR	319.293,77				319.293,77	0,48
GELEISTETE VARIATION MARGIN			EUR	24.287,07				24.287,07	0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-59.154,95</b>	<b>-0,09</b>
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-1.698,74				-1.698,74	0,00
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-57.456,21				-57.456,21	-0,09
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>65.912.795,41</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>
Anteilwert							EUR	97,85	
Umlaufende Anteile							STK	673.589,00	

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

<sup>1)</sup> Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung beeinflusst wird.

## ■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.09.2021 oder letztbekannte.

---

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2021

---

US-Dollar	(USD)	1,15895 = 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

#### Andere Wertpapiere

##### Euro

2,2000 % TYMON PARK CLO FRN 18-29 CDO	XS1748402457	EUR	5.000.000	5.000.000
---	--------------	-----	-----------	-----------

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Andere Wertpapiere

##### Euro

1,5000 % EURO-GAL.IV CLO FRN 17-30 CDO	XS1577961193	EUR	3.400.000	3.400.000
--	--------------	-----	-----------	-----------

1,6000 % BARING.EURO CLO 18-2 18-31 CDO	XS1859508324	EUR	-	1.000.000
---	--------------	-----	---	-----------

2,3500 % OAK H.EUR.C.PVI FRN 18-32 CDO	XS1720169017	EUR	-	1.000.000
--	--------------	-----	---	-----------

2,7500 % BILBAO CLO II FRN V.19-32 CDO	XS1941076926	EUR	-	1.500.000
--	--------------	-----	---	-----------

2,9000 % MED.PE.FUND.VI FRN 17-30 CDO	XS1655110184	EUR	1.000.000	1.000.000
---	--------------	-----	-----------	-----------

3,0470 % INV.EURO CLO II FRN 19-32 CDO	XS2002499684	EUR	-	1.500.000
--	--------------	-----	---	-----------

3,0500 % ACCU.EUR.CLO III 18-31 FRN CDO	XS1847614911	EUR	-	500.000
---	--------------	-----	---	---------

3,3000 % NTH.WESTERLY V FRN 18-31 CLO	XS1854513485	EUR	-	2.000.000
---	--------------	-----	---	-----------

##### US-Dollar

2,7264 % TIAA CLO III FRN V.17-31 CLO	USG88617AD07	USD	-	1.000.000
--	--------------	-----	---	-----------

3,5839 % IVY HILL MMCFXIV FRN 18-30 CLO	USG49886AD94	USD	-	1.500.000
---	--------------	-----	---	-----------

3,6343 % TIAA CLO I FRN V.18-31 CLO	USG88591AH86	USD	-	1.000.000
--	--------------	-----	---	-----------

6,7584 % LAKE S.MM CLOIII FRN 20-29 CLO	USU51007AD12	USD	-	1.000.000
---	--------------	-----	---	-----------

#### Nicht notierte Wertpapiere

#### Andere Wertpapiere

##### Euro

2,7000 % RRE 1 L.MANAG. FRN V.19-32 CDO	XS1959370526	EUR	-	1.000.000
---	--------------	-----	---	-----------

## ■ 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
---------------------	------	------------------------------	----------------	-------------------

2,7500 % AQU.EUR.CLO 3-19 FRN 19-32 CDO	XS1951918165	EUR	-	1.000.000
---	--------------	-----	---	-----------

2,7500 % ST. PAUL'S CLO X FRN 19-32 CDO	XS1956172446	EUR	-	1.000.000
---	--------------	-----	---	-----------

3,7500 % CVC CORD.L.FD.XV FRN 19-32 CLO	XS2025846325	EUR	-	2.000.000
---	--------------	-----	---	-----------

#### Investmentanteile

#### Gesellschaftsfremde Investmentanteile

##### Euro

SDF EVOLUTION FLEXIBEL 'S'	DE000A1W9A02	ANT	-	8.000
-------------------------------	--------------	-----	---	-------



■ **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**

**Währungs-Terminkontrakte**

**Gekaufte Kontrakte** **EUR** **1.880**

Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/USD 09/21)

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen</b>	<b>90,79 %</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen</b>	<b>-0,04 %</b>

### Sonstige Angaben

<b>Anteilwert (EUR)</b>	<b>97,85</b>
<b>Umlaufende Anteile (STK)</b>	<b>673.589,00</b>

<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 Rücknahmeabschläge gezahlt.

### 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 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:

<b>Investmentanteile</b>	<b>Verwaltungsvergütung <sup>1)</sup></b>
Inv.High Grade .Clo.Fd.	0,58000 % p.a.
SDF Evolution Flexibel 'S'	0,23020 % p.a.

