

Halbjahresbericht

CSR Ertrag Plus

zum 30. April 2023

Halbjahresbericht des CSR Ertrag Plus

ZUM 30. APRIL 2023

■ 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
I. Vermögensgegenstände	35.282.551,04	100,07
1. Aktien	10.450.061,65	29,64
Finanzwerte	2.252.218,37	6,39
Verbraucher-Dienstleistungen	1.801.349,44	5,11
Gesundheitswesen	1.480.501,79	4,20
Rohstoffe	1.308.748,23	3,71
Industriewerte	1.077.759,10	3,06
Technologie	758.106,06	2,15
Versorgungsunternehmen	540.981,32	1,53
Telekommunikation	404.692,48	1,15
Immobilien	381.647,38	1,08
Konsumgüter	302.194,20	0,86
Energiewerte	141.863,28	0,40
2. Anleihen	24.288.613,32	68,89
Gedekte Schuldverschreibungen	17.117.964,38	48,55
Finanzsektor	3.843.433,00	10,90
Staatlich garantierte Anlagen	2.819.365,94	8,00
Reise & Freizeit	350.050,00	0,99
Energiewerte	157.800,00	0,45
3. Derivate	-87.589,70	-0,25
Zins-Derivate	117.080,00	0,33
Devisen-Derivate	29.891,30	0,08
Aktienindex-Derivate	-234.561,00	-0,67
4. Forderungen	243.463,99	0,69
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	388.001,78	1,10
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-26.295,50	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten	-26.295,50	-0,07
III. Fondsvermögen	35.256.255,54	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 30.04.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								25.407.232,97	72,06
Aktien									
Euro								10.450.061,65	29,64
ADIDAS NAM.	DE000A1EWWW0	STK	2.396	747	814	EUR	159,440	382.018,24	1,08
ALLIANZ VINK.NAM.	DE0008404005	STK	1.638	290	550	EUR	227,450	372.563,10	1,06
BEIERSDORF	DE0005200000	STK	2.387	2.387	-	EUR	126,600	302.194,20	0,86
BMW	DE0005190003	STK	2.665	-	767	EUR	101,440	270.337,60	0,77
BRENNTAG NAM.	DE000A1DAHH0	STK	5.521	1.308	-	EUR	73,780	407.339,38	1,16
COBANK	DE000CBK1001	STK	27.186	27.186	-	EUR	10,065	273.627,09	0,78
CONTINENTAL	DE0005439004	STK	3.237	-	1.033	EUR	63,420	205.290,54	0,58
COVESTRO	DE0006062144	STK	7.110	-	3.021	EUR	39,790	282.906,90	0,80
DEUTSCHE BK.	DE0005140008	STK	23.774	-	11.970	EUR	9,943	236.384,88	0,67
DT.BÖRSE NAM.	DE0005810055	STK	2.863	210	-	EUR	172,900	495.012,70	1,40
DT.POST NAM.	DE0005552004	STK	7.149	-	1.669	EUR	43,520	311.124,48	0,88
DT.TELEKOM NAM.	DE0005557508	STK	18.496	-	2.946	EUR	21,880	404.692,48	1,15
E.ON NAM.	DE000ENAG999	STK	45.063	-	10.969	EUR	12,005	540.981,32	1,53
FRESENIUS	DE0005785604	STK	13.484	13.484	-	EUR	26,220	353.550,48	1,00
HANNOVER RÜCK NAM.	DE0008402215	STK	2.671	645	530	EUR	193,600	517.105,60	1,47
HEIDELBERGCEMENT	DE0006047004	STK	3.687	-	1.427	EUR	68,560	252.780,72	0,72
HENKEL VORZ.	DE0006048432	STK	6.813	-	-	EUR	73,280	499.256,64	1,42
INFINEON TECHN. NAM.	DE0006231004	STK	5.427	-	2.702	EUR	32,905	178.575,44	0,51
MERCEDES-BENZ GR. NAM.	DE0007100000	STK	3.607	1.741	3.074	EUR	70,580	254.582,06	0,72
MERCK	DE0006599905	STK	3.176	629	-	EUR	162,550	516.258,80	1,46
MÜNCH.RÜCK. VINK.NAM.	DE0008430026	STK	1.050	-	225	EUR	340,500	357.525,00	1,01
QIAGEN NAM.	NL0012169213	STK	1.031	-	19.933	EUR	40,510	41.765,81	0,12
SAP	DE0007164600	STK	4.717	1.160	535	EUR	122,860	579.530,62	1,64
SARTORIUS VORZ.	DE0007165631	STK	1.237	360	187	EUR	351,600	434.929,20	1,23
SIEMENS EN. NAM.	DE000ENER6Y0	STK	6.396	6.396	-	EUR	22,180	141.863,28	0,40
SIEMENS HEALTHINEERS	DE000SHL1006	STK	2.375	2.375	-	EUR	56,420	133.997,50	0,38
SIEMENS NAM.	DE0007236101	STK	3.451	2.472	1.565	EUR	148,900	513.853,90	1,46
SYMRISE	DE000SYM9999	STK	5.651	2.596	2.961	EUR	109,450	618.501,95	1,75
VONOVIA NAM.	DE000A1ML7J1	STK	19.447	6.222	2.490	EUR	19,625	381.647,38	1,08
ZALANDO	DE000ZAL1111	STK	5.108	-	4.160	EUR	37,170	189.864,36	0,54
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								12.137.805,38	34,43
0,0500 % APOBANK HYP.-PFE A.1482 MTN	XS2079126467	EUR	1.500.000	-	-	%	82,217	1.233.261,75	3,50
0,2500 % UNICRED.BK. HYP.-PFE 20-32 MTN	DE000HV2AS10	EUR	2.000.000	-	-	%	78,450	1.568.998,60	4,45
0,5000 % DKB HYP.-PFE V.15-27	DE000DKB0432	EUR	2.000.000	-	-	%	90,342	1.806.838,20	5,12
0,7500 % APOBANK HYP.-PFE V.17-27 MTN	XS1693853944	EUR	1.500.000	-	-	%	90,271	1.354.064,55	3,84
0,7500 % APOBANK HYP.-PFE V.18-28 MTN	XS1852086211	EUR	1.000.000	-	-	%	88,930	889.298,80	2,52
0,7500 % H.VORARLBK. HYP.-PFE 15-25 MTN	XS1188081936	EUR	500.000	-	-	%	95,053	475.263,85	1,35
0,8500 % MÜNCH.HYP. HYP.PFE S.1677 MTN	DE000MHB2374	EUR	1.000.000	-	-	%	96,040	960.400,00	2,72
0,8750 % COBANK HYP.-PFE V.18-28 MTN	DE000CZ40MQ5	EUR	1.000.000	-	-	%	89,870	898.703,60	2,55

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
0,8750 % DZ HYP HYP.-PFE R.358 MTN	DE000A13SR38		EUR	2.000.000	-	-	% 86,783	1.735.653,40	4,92	
2,5000 % MÜNCH.HYP. HYP.-PFE S.1618 MTN	DE000MHB10J3		EUR	1.250.000	-	-	% 97,226	1.215.322,63	3,45	
US-Dollar								2.819.365,94	8,00	
0,7500 % KFW V.20-30	US500769JG03		USD	3.800.000	-	-	% 81,910	2.819.365,94	8,00	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								9.331.442,00	26,47	
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro								9.331.442,00	26,47	
0,0000 % DEUTSCHE LICHTMIETE V.18-23	DE000A2G9JL5		EUR	500.000	-	-	% 2,760	13.800,00	0,04	
0,0000 % DT.LICHTMIETE V.18-23	DE000A2NB9P4		EUR	300.000	-	-	% 3,695	11.085,00	0,03	
0,0100 % SK PFORZHEIM CALW HYP.-PF S.P15	DE000A254QW3		EUR	1.000.000	-	-	% 86,251	862.510,00	2,45	
0,5000 % PROCREDIT HOLD. V.20-23	DE000A289FD2		EUR	1.000.000	-	-	% 97,902	979.018,00	2,78	
0,6960 % KSK KÖLN HYP.-PFE E.1076	DE000A1TM490		EUR	2.000.000	-	-	% 94,764	1.895.280,00	5,38	
1,1250 % NASSAUISCHE SK HYP.-PFE 14-24	DE000A13R8H3		EUR	1.300.000	-	-	% 96,353	1.252.589,00	3,55	
1,3500 % KSK GÖPPINGEN HYP.-PFE R.5	DE000A12T457		EUR	1.000.000	-	-	% 96,978	969.780,00	2,75	
4,0000 % DT.BILDUNG STUDIENFD. V.16-26	DE000A2AAVM5		EUR	1.300.000	-	-	% 97,010	1.261.130,00	3,58	
4,0000 % DT.BILDUNG STUDIENFD. V.17-27	DE000A2E4PH3		EUR	200.000	-	-	% 96,100	192.200,00	0,55	
5,0000 % DT.BILDUNG STUDIENFD. V.13-23	DE000A1YCQ86		EUR	1.400.000	-	-	% 100,000	1.400.000,00	3,97	
6,0000 % NEXTBIKE V.20-25	DE000A254RZ4		EUR	500.000	-	-	% 70,010	350.050,00	0,99	
6,5000 % AFRICA GREENTEC ASSET V.17-32	DE000A2GSGF9		EUR	150.000	-	-	% 96,000	144.000,00	0,41	
Summe Wertpapiervermögen								34.738.674,97	98,53	
Derivate								-87.589,70	-0,25	
Aktienindex-Derivate										
Aktienindex-Terminkontrakte								-218.965,00	-0,62	
DAX FUTURE 06/23		EUREX	STK	-19			EUR	-218.965,00	-0,62	
Optionsrechte								-15.596,00	-0,04	
Optionsrechte auf Aktienindices										
C DAX 15850 190523		EUREX	STK	-7			EUR	289.900	-10.146,50	-0,03
P DAX 15850 190523		EUREX	STK	-7			EUR	155.700	-5.449,50	-0,02
Zins-Derivate										
Zinsterminkontrakte								121.160,00	0,34	
EURO-BOBL-FUTURE 06/23		EUREX	STK	3.600.000			EUR	99.360,00	0,28	
EURO-BUND-FUTURE 06/23		EUREX	STK	4.600.000			EUR	21.800,00	0,06	
Optionsrechte								-4.080,00	-0,01	
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte										
CALL EURO-BUND-FUT. 134 06/23		EUREX	STK	-6			EUR	-3.840,00	-0,01	
C EURO-BUND-FUT. 133,50 260523		EUREX	STK	-6			EUR	-6.120,00	-0,02	
C EURO-BUND-FUT. 134,50 260523		EUREX	STK	-6			EUR	-5.040,00	-0,01	

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
C EURO-BUND-FUT. 135 260523		EUREX	STK	-6			EUR	-1.920,00	-0,01
C EURO-BUND-FUT. 136 260523		EUREX	STK	-6			EUR	1.560,00	0,00
P EURO-BUND-FUT. 133,00 260523		EUREX	STK	-6			EUR	5.820,00	0,02
P EURO-BUND-FUT. 133,50 260523		EUREX	STK	-6			EUR	5.460,00	0,02
Devisen-Derivate									
Währungs-Terminkontrakte								29.891,30	0,08
FX-FUTURE EUR/USD 06/23		CME	STK	1.000.000			USD	29.891,30	0,08
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								388.001,78	1,10
Bankguthaben								388.001,78	1,10
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
KREISSPARKASSE KÖLN			EUR	8.176,87			% 100,000	8.176,87	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	419.326,70			% 100,000	379.824,91	1,08
Sonstige Vermögensgegenstände								243.463,99	0,69
ZINSANSPRÜCHE			EUR	155.801,12				155.801,12	0,44
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	4.127,17				4.127,17	0,01
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	11.542,00				11.542,00	0,03
GELEISTETE VARIATION MARGIN			EUR	71.993,70				71.993,70	0,20
Sonstige Verbindlichkeiten								-26.295,50	-0,07
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-11.542,00				-11.542,00	-0,03
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-14.753,50				-14.753,50	-0,04
Fondsvermögen							EUR	35.256.255,54	100,00*
Anteilwert							EUR	91,91	
Umlaufende Anteile							STK	383.612,4540	

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

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.04.2023 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.04.2023

US-Dollar	(USD)	1,10400 = 1 (EUR)
-----------	-------	-------------------

■ Marktschlüssel

b) Terminbörsen

CME	Chicago - Chicago Mercantile Exchange (CME)
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

Aktien

Euro

DR.ING.H.C.F.PORSCHE VORZ.	DE000PAG9113	STK	2.313	2.313
FRESENIUS MED.C.	DE0005785802	STK	-	13.459
PORSCHE VORZ.	DE000PAH0038	STK	522	3.905
PUMA	DE0006969603	STK	592	6.142
VW VORZ.	DE0007664039	STK	-	1.661

US-Dollar

LINDE	IE000S9YS762	STK	-	1.589
-------	--------------	-----	---	-------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Euro

LINDE	IE00BZ12WP82	STK	351	177
-------	--------------	-----	-----	-----

■ 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

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte **EUR** **12.566**

Basiswerte: (DAX FUTURE 03/23, DAX FUTURE 06/23, DAX FUTURE 12/22)

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte **EUR** **25.103**

Basiswerte: (EURO-BOBL-FUTURE 03/23, EURO-BOBL-FUTURE 06/23, EURO-BUND-FUTURE 03/23, EURO-BUND-FUTURE 06/23, EURO-BUND-FUTURE 12/22)

Verkaufte Kontrakte

EUR **1.867**

Basiswerte: (EURO-BOBL-FUTURE 03/23)

Währungs-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

EUR **4.032**

Basiswerte: (FX-FUTURE EUR/USD 03/23, FX-FUTURE EUR/USD 06/23)

Optionsrechte

Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

Optionsrechte auf Aktienindices

Verkaufte Kaufoptionen (call) **EUR** **14.092**

Basiswerte: (CALL DAX 13600 11/22, CALL DAX 13900 01/23, CALL DAX 14100 01/23, CALL DAX 14150 12/22, CALL DAX 14200 11/22, CALL DAX 14250 12/22, CALL DAX 14300 01/23, CALL DAX 14500 12/22, CALL DAX 14800 02/23, CALL DAX 14800 04/23, CALL DAX 14950 04/23, CALL DAX 15000 02/23, CALL DAX 15050 01/23, CALL DAX 15100 03/23, CALL DAX 15200 04/23, CALL DAX 15250 04/23, CALL DAX 15400 02/23, CALL DAX 15400 03/23, CALL DAX 15500 03/23)

Verkaufte Verkaufsoptionen (put)

EUR **12.042**

Basiswerte: (P DAX 15600 210423, PUT DAX 13900 01/23, PUT DAX 14100 01/23, PUT DAX 14150 12/22, PUT DAX 14250 12/22, PUT DAX 14300 01/23, PUT DAX 14300 11/22, PUT DAX 14350 11/22, PUT DAX 14500 12/22, PUT DAX 14800 02/23, PUT DAX 14800 04/23, PUT DAX 15100 03/23, PUT DAX 15250 04/23, PUT DAX 15350 02/23, PUT DAX 15400 02/23, PUT DAX 15400 03/23)

Optionrechte auf Zins-Derivate

Optionrechte auf Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kaufoptionen (call)

EUR **952**

Basiswerte: (CALL EURO-BUND-FUT. 136 03/23)

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

Verkaufte Kaufoptionen (call) EUR 41.062

Basiswerte: (C EURO-BUND-FUT. 137,50 210423, C EURO-BUND-FUT.135,5 210423, CALL EURO-BUND-FUT. 134 02/23, CALL EURO-BUND-FUT. 134 03/23, CALL EURO-BUND-FUT. 134,50 02/23, CALL EURO-BUND-FUT. 135 03/23, CALL EURO-BUND-FUT. 135,50 02/23, CALL EURO-BUND-FUT. 135,50 03/23, CALL EURO-BUND-FUT. 136 03/23, CALL EURO-BUND-FUT. 136,50 01/23, CALL EURO-BUND-FUT. 136,50 02/23, CALL EURO-BUND-FUT. 136,50 03/23, CALL EURO-BUND-FUT. 137 03/23, CALL EURO-BUND-FUT. 137,50 01/23, CALL EURO-BUND-FUT. 138 01/23, CALL EURO-BUND-FUT. 138 02/23, CALL EURO-BUND-FUT. 138 03/23, CALL EURO-BUND-FUT. 138,5 02/23, CALL EURO-BUND-FUT. 139 03/23, CALL EURO-BUND-FUT. 139,5 02/23, CALL EURO-BUND-FUT. 140 01/23, CALL EURO-BUND-FUT. 140 02/23, CALL EURO-BUND-FUT. 140,50 01/23, CALL EURO-BUND-FUT. 141,50 01/23, CALL EURO-BUND-FUT. 141,50 02/23, CALL EURO-BUND-FUT. 142 01/23, CALL EURO-BUND-FUT.131,00 04/23, CALL EURO-BUND-FUT.131,50 04/23, CALL EURO-BUND-FUT.133,00 04/23, CALL EURO-BUND-FUT.133,50 04/23, CALL EURO-BUND-FUT.134,00 04/23, CALL EURO-BUND-FUT.134,50 04/23, CALL EURO-BUND-FUT.135 02/23, CALL EURO-BUND-FUT.135,00 04/23, CALL EURO-BUND-FUT.136 01/23, CALL EURO-BUND-FUT.136 02/23, CALL EURO-BUND-FUT.136,00 04/23, CALL EURO-BUND-FUT.136,00 05/23, CALL EURO-BUND-FUT.136,50 05/23, CALL EURO-BUND-FUT.137,00 04/23, CALL EURO-BUND-FUT.137,00 05/23, CALL EURO-BUND-FUT.137,50 03/23, CALL EURO-BUND-FUT.139 02/23, CALL EURO-BUND-FUT.139,00 05/23)

Verkaufte Verkaufsoptionen (put) EUR 15.114

Basiswerte: (P EURO-BUND-FUT. 137,50 210423, P EURO-BUND-FUT.135,5 210423, PUT EURO-BOBL-FUT. 115 04/23, PUT EURO-BOBL-FUT.116,75 02/23, PUT EURO-BOBL-FUT.117 01/23, PUT EURO-BOBL-FUT.118 03/23, PUT EURO-BOBL-FUT.118,50 01/23, PUT EURO-BOBL-FUT.118,50 02/23, PUT EURO-BOBL-FUT.119,50 01/23, PUT EURO-BUND-FUT. 142 12/22)

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	98,53 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	-0,25 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	91,91
Umlaufende Anteile (STK)	383.612,4540

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.

