

Halbjahresbericht

Infinigon Investment Grade CLO Fonds

zum 30. September 2023

Halbjahresbericht des Infinigon Investment Grade CLO Fonds

ZUM 30. SEPTEMBER 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	95.405.801,43	100,43
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	88.990.825,17	93,67
Asset Backed	88.990.825,17	93,67
3. Derivate	28.020,00	0,03
Aktienindex-Derivate	28.020,00	0,03
4. Forderungen	1.127.021,34	1,19
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	3.000.000,00	3,16
6. Bankguthaben	2.259.934,92	2,38
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-405.146,34	-0,43
Sonstige Verbindlichkeiten	-405.146,34	-0,43
III. Fondsvermögen	95.000.655,09	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 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								4.603.490,04	4,85
Andere Wertpapiere									
Euro								4.603.490,04	4,85
2,1000 % CVC CORD.L.FD.VI 18-32 CDO ¹⁾	XS1803163291		EUR	1.500.000	-	-	% 89,940	1.349.100,00	1,42
3,0000 % DRY.32 EUR.CLO14 FRN 18-31 CDO ¹⁾	XS1864912461		EUR	500.000	-	-	% 86,295	431.475,00	0,45
5,4130 % AVOCA CLO XVIII FRN 18-31 CDO ¹⁾	XS1813264766		EUR	750.000	400.000	-	% 97,130	728.477,47	0,77
5,5600 % HALCYON LAEF18-1 FRN 18-21 CDO ¹⁾	XS1840845462		EUR	1.000.000	1.000.000	-	% 96,160	961.599,13	1,01
6,6550 % BLACK D.CLO 17-2 FRN 17-32 CDO ¹⁾	XS1713076195		EUR	1.200.000	-	-	% 94,403	1.132.838,44	1,19
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								83.725.150,48	88,13
Andere Wertpapiere									
Euro								83.725.150,48	88,13
5,7550 % HARV.CLO XXIII FRN 20-32 CDO ¹⁾	XS2112471003		EUR	420.000	-	-	% 95,105	399.441,35	0,42
5,7840 % CVC CORD.L.FD.XV FRN 21-32 CLO ¹⁾	XS2382263338		EUR	1.000.000	-	-	% 94,524	945.236,00	0,99
5,7980 % NTHW.CAP.21 EURO FRN 21-34 CDO ¹⁾	XS2345834092		EUR	2.200.000	-	-	% 94,359	2.075.900,20	2,19
5,8210 % HENLEY CLO IV FRN V.21-34 CDO ¹⁾	XS2291283021		EUR	2.850.000	-	-	% 95,150	2.711.783,55	2,85
5,9630 % HAYFIN EM.CLO IV FRN 21-34 CLO ¹⁾	XS2369676114		EUR	900.000	-	-	% 92,876	835.885,80	0,88
6,0130 % NORTHW.C.24 EURO FRN 21-35 CDO ¹⁾	XS2402464221		EUR	1.500.000	-	-	% 92,353	1.385.296,50	1,46
6,0630 % TIKEHAU CLO VI FRN 21-35 CDO ¹⁾	XS2417096984		EUR	750.000	-	-	% 94,989	712.414,50	0,75
6,0760 % BLUEM.F.E.CLO IV FRN 21-34 CLO ¹⁾	XS2322429494		EUR	2.600.000	-	-	% 95,353	2.479.170,84	2,61
6,1630 % CIFC EU.F.CLO FRN 21-34 CLO ¹⁾	XS2274530877		EUR	1.000.000	-	-	% 95,916	959.163,00	1,01
6,1630 % SEG.EUR.CLO 1-14 FRN 21-35 CDO ¹⁾	XS2366386931		EUR	2.000.000	-	-	% 95,447	1.908.936,00	2,01
6,1710 % ST.PAUL'S CLO II FRN 21-35 CDO ¹⁾	XS2402449263		EUR	2.000.000	-	-	% 93,601	1.872.016,00	1,97
6,1710 % TORO EUR.CLO 2 FRN V.21-34 CDO ¹⁾	XS2366421787		EUR	1.000.000	-	-	% 94,953	949.534,00	1,00
6,2450 % NORTHW.CAP.23A FRN 21-34 CLO ¹⁾	XS2319555004		EUR	895.000	-	-	% 95,104	851.179,21	0,90
6,3050 % MACKAY S.E.CLO-1 FRN 19-32 CDO ¹⁾	XS2010042849		EUR	1.000.000	500.000	-	% 96,295	962.951,35	1,01
6,3260 % NORTHW.CAP.19 E. FRN 19-33 CDO ¹⁾	XS2056564722		EUR	1.250.000	-	-	% 95,847	1.198.090,68	1,26
6,3630 % ACCUN.EUR.CLO I FRN 19-30 CDO ¹⁾	XS1966595958		EUR	250.000	-	-	% 98,527	246.318,33	0,26
6,5450 % NASSAU E.CLO I FRN 21-34 CDO ¹⁾	XS2400033929		EUR	400.000	-	-	% 96,069	384.275,20	0,40

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
6,5630 % SOUND P.E.IV F. FRN 20-35 CDO ¹⁾	XS2249773529		EUR	400.000	-	-	% 98,794	395.174,56	0,42
6,7630 % ARBOUR CLO IV FRN V.21-34 CDO ¹⁾	XS2309834963		EUR	1.500.000	-	-	% 92,557	1.388.347,94	1,46
6,7870 % HAYFIN EM.CLO V V.20-32 CDO ¹⁾	XS2247711851		EUR	400.000	-	-	% 97,760	391.039,87	0,41
6,8130 % PALMER SELF 21-1 FRN 21-34 CDO ¹⁾	XS2298991550		EUR	500.000	-	-	% 94,667	473.334,09	0,50
6,8630 % ADAGIO V CLO FRN V.18-31 ¹⁾	XS1879605928		EUR	1.500.000	-	-	% 91,460	1.371.899,81	1,44
6,8630 % JUB.CLO 21-XXV FRN 21-35 CDO ¹⁾	XS2402443571		EUR	1.000.000	1.000.000	-	% 91,418	914.182,17	0,96
6,9630 % ARMA.EUR.CLO III FRN 21-31 CDO ¹⁾	XS2320738458		EUR	1.000.000	-	-	% 95,372	953.716,38	1,00
6,9630 % HAYFIN E.CLO VII FRN 21-34 CLO ¹⁾	XS2362676012		EUR	3.400.000	-	-	% 85,895	2.920.442,54	3,07
7,0630 % DRYD.27 RE CLO17 FRN 21-33 CDO ¹⁾	XS2305386208		EUR	2.000.000	-	-	% 89,954	1.799.076,32	1,89
7,0980 % ARM.EURO CLO I FRN 21-34 CLO ¹⁾	XS2333786072		EUR	1.125.000	-	-	% 94,246	1.060.267,50	1,12
7,1130 % HAYFIN EM.CLO IV FRN 21-34 CLO ¹⁾	XS2369676387		EUR	2.200.000	-	-	% 85,307	1.876.758,40	1,98
7,1330 % TIKEHAU CLO FRN V.21-34 CDO ¹⁾	XS2367220154		EUR	1.000.000	-	-	% 94,294	942.938,22	0,99
7,1600 % OAK HILL ECP 8 FRN V.21-35 CDO ¹⁾	XS2296337673		EUR	1.000.000	-	-	% 96,044	960.440,87	1,01
7,1630 % AURIUM CLO V FRN V.21-34 CDO ¹⁾	XS2310114710		EUR	1.000.000	-	-	% 95,682	956.820,07	1,01
7,1630 % FAIR OAKS L.F.IV FRN 22-35 CDO ¹⁾	XS2417188591		EUR	3.000.000	-	-	% 93,755	2.812.638,74	2,96
7,1630 % HAYF.E.CLO VIII FRN 21-35 CLO ¹⁾	XS2415433668		EUR	4.500.000	-	-	% 83,030	3.736.327,50	3,93
7,1630 % SEG.EUR.CLO 1-14 FRN 21-35 CDO ¹⁾	XS2366387665		EUR	2.000.000	-	-	% 92,685	1.853.704,54	1,95
7,2460 % OAK HILL E.C.P.V FRN 21-35 CDO ¹⁾	XS2411139814		EUR	600.000	-	-	% 94,949	569.696,97	0,60
7,2630 % CAIRN CLO XII FRN V.21-34 CDO ¹⁾	XS2417415168		EUR	4.600.000	4.600.000	-	% 93,038	4.279.738,80	4,50
7,2630 % CIFC EU.F.CLO FRN 21-34 CLO ¹⁾	XS2274531412		EUR	1.250.000	-	-	% 95,257	1.190.710,00	1,25
7,2840 % HAYFIN EM.CLO II FRN 21-34 CDO ¹⁾	XS2331207154		EUR	3.750.000	-	-	% 87,626	3.285.961,79	3,46
7,4210 % ST.PAUL'S CLO II FRN 21-35 CDO ¹⁾	XS2402449420		EUR	1.000.000	-	-	% 87,333	873.325,00	0,92
7,4630 % ARES EUR.CLOVIII FRN 19-32 CDO ¹⁾	XS2060910457		EUR	1.250.000	-	-	% 94,581	1.182.266,25	1,24
7,4630 % ARM.EURO CLO IV FRN 19-33 CDO ¹⁾	XS2066871422		EUR	3.500.000	-	-	% 96,286	3.370.017,00	3,55
7,6450 % NASSAU E.CLO I FRN 21-34 CDO ¹⁾	XS2400034141		EUR	3.000.000	-	-	% 93,127	2.793.819,00	2,94
7,6480 % CONTEGO CLO VII FRN 19-32 CDO ¹⁾	XS2053879354		EUR	1.000.000	-	-	% 96,426	964.264,84	1,02

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
7,7160 % SEAP.PARK CLO FRN V.19-32 CDO ¹⁾	XS2066779294		EUR	500.000	-	-	% 95,128	475.642,21	0,50
7,7550 % MACKAY S.E.CLO-1 FRN 19-32 CDO ¹⁾	XS2010042252		EUR	500.000	-	-	% 97,350	486.751,39	0,51
7,8050 % ARES E.CLO XIII FRN 20-32 CDO ¹⁾	XS2084074900		EUR	1.000.000	-	-	% 94,390	943.898,52	0,99
7,8050 % PURPLE FIN.CLO FRN 19-32 CDO ¹⁾	XS2052406084		EUR	1.000.000	-	-	% 98,216	982.158,08	1,03
7,8260 % NORTHW.CAP.19 E. FRN 19-33 CDO ¹⁾	XS2056565372		EUR	3.000.000	2.500.000	-	% 90,429	2.712.873,33	2,86
7,8550 % AURIUM CLO I FRN V.19-32 CDO ¹⁾	XS2041078317		EUR	4.000.000	-	-	% 97,795	3.911.794,26	4,12
7,9130 % DRYD.48 E.CLO 16 FRN 19-32 CDO ¹⁾	XS2044129109		EUR	1.000.000	-	-	% 90,818	908.175,00	0,96
7,9450 % GR.HARB.CLO 19-1 FRN 19-32 CDO ¹⁾	XS2020630393		EUR	2.300.000	2.000.000	-	% 97,367	2.239.440,72	2,36
8,1630 % SOUND P.E.IV F. FRN 20-35 CDO ¹⁾	XS2249773958		EUR	925.000	-	-	% 97,914	905.701,64	0,95
8,2870 % HAYFIN EM.CLO FRN V.20-32 CDO ¹⁾	XS2247712404		EUR	1.000.000	-	-	% 99,016	990.164,04	1,04
8,9130 % NORTHW.C.26 EURO FRN 22-26 CDO ¹⁾	XS2437417004		EUR	1.000.000	-	-	% 96,028	960.282,00	1,01
9,6550 % TIKEHAU CLO VII FRN 22-35 CLO ¹⁾	XS2513944236		EUR	2.000.000	-	-	% 99,466	1.989.322,00	2,09
9,7530 % MADISON P.E.F.XX FRN 22-36 CDO ¹⁾	XS2507606395		EUR	2.000.000	-	-	% 101,222	2.024.445,61	2,13
Nicht notierte Wertpapiere								662.184,65	0,70
Andere Wertpapiere									
US-Dollar								662.184,65	0,70
9,3196 % NASSAU 21-I FRN V.21-34 CLO ¹⁾	USG63854AF34		USD	750.000	-	-	% 93,478	662.184,65	0,70
Summe Wertpapiervermögen								88.990.825,17	93,67
Derivate								28.020,00	0,03
Aktienindex-Derivate									
Aktienindex-Terminkontrakte								28.020,00	0,03
VSTOXX NEW INDEX MINI F. 231115		EUREX	STK	1.000			EUR	20.055,00	0,02
VSTOXX NEW INDEX MINI F. 231220		EUREX	STK	59			EUR	7.965,00	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								5.259.934,92	5,54
Bankguthaben								5.259.934,92	5,54
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, FRANKFURT AM MAIN			EUR	2.259.913,80			% 100,000	2.259.913,80	2,38
Vorzeitig kündbares Termingeld									
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, FRANKFURT AM MAIN			EUR	3.000.000,00			% 100,000	3.000.000,00	3,16

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, FRANKFURT AM MAIN			USD	22,36			% 100,000	21,12	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								1.127.021,34	1,19
ZINSANSPRÜCHE			EUR	1.127.021,34				1.127.021,34	1,19
Sonstige Verbindlichkeiten								-405.146,34	-0,43
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-55.474,85				-55.474,85	-0,06
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-321.651,49				-321.651,49	-0,34
ERHALTENE VARIATION MARGIN			EUR	-28.020,00				-28.020,00	-0,03
Fondsvermögen							EUR	95.000.655,09	100,00*
Anteilwert							EUR	94,29	
Umlaufende Anteile							STK	1.007.550,9580	

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

1) 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 29.09.2023 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.09.2023

US-Dollar	(USD)	1,05875 = 1 (EUR)
-----------	-------	-------------------

■ Marktschlüssel

b) Terminbörsen

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

Im Berichtszeitraum haben gegebenenfalls Kapitalmaßnahmen und eventuelle unterjährig 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

5,3130 % HARVEST CLO VIII FRN 18-31 CDO	XS1754144795	EUR	100.000	100.000
5,3210 % CGMSE CLO 14-3 DAC FRN 18-32	XS1751481752	EUR	-	250.000
5,6570 % RICHM.PARK CLO FRN V.18-31 CDO	XS1849530727	EUR	-	250.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Andere Wertpapiere

Euro

10,5660 % ANCHOR.CAPEURO. V.22-34 CDO	XS2500008987	EUR	-	1.000.000
5,3950 % BLACKR.EU.CLO IX FRN 19-32 CDO	XS2062958215	EUR	-	250.000
5,6050 % ACCU.EUR.CLO III 18-31 FRN CDO	XS1847614242	EUR	-	300.000
5,6630 % BRIDGEP.CLO 2 FRN 21-35 CDO	XS2352782606	EUR	-	375.000
5,8140 % ARM.EURO CLO V FRN 21-34 CDO	XS2352748847	EUR	-	2.000.000
5,9050 % NTH.WESTERLY V FRN 21-34 CDO	XS2367140717	EUR	-	250.000
6,0050 % GOLD.TLME CLO 3 FRN 21-32 CDO	XS237775148	EUR	-	2.100.000
6,1330 % TIKEHAU CLO FRN V.21-34 CDO	XS2367219578	EUR	-	2.000.000
6,3140 % ADAGIO VI CLO FRN V.17-31 CDO	XS1710467009	EUR	-	1.000.000
6,6650 % NTH.WESTERLY VI FRN 20-32 CLO	XS2083213152	EUR	-	200.000
6,8150 % ST. PAUL'S CLO V FRN 17-30 CDO	XS1648276233	EUR	-	1.000.000
7,1050 % GOLD.TLME CLO 3 FRN 21-32 CDO	XS237775650	EUR	-	2.250.000
7,2630 % TIKEHAU CLO VI FRN 21-35 CDO	XS2417097107	EUR	-	3.900.000

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

7,4130 % TRINIT.EUR.CLOII FRN 22-35 CDO	XS2462960654	EUR	-	100.000
---	--------------	-----	---	---------

Investmentanteile

Gesellschaftseigene Investmentanteile

Euro

INV.HIGH GRADE .CLO.FD.	DE000A2PF0Q5	ANT	-	15.028
-------------------------	--------------	-----	---	--------

■ **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

Gekaufte Kontrakte **EUR** **1.837**

Basiswerte: (VST NEW INDEX MINI F. 230920, VST NEW INDEX MINI F. 231018)

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	93,67 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,03 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	94,29
Umlaufende Anteile (STK)	1.007.550,9580

¹⁾ 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:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
Inv.High Grade .Clo.Fd.	0,58000 % p.a.

