

# Halbjahresbericht

## CSR Ertrag Plus

zum 30. April 2025

---

## **Halbjahresbericht des CSR Ertrag Plus**

ZUM 30. APRIL 2025

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	4
■ 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>23.957.001,12</b>	<b>100,05</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>7.032.754,20</b>	<b>29,37</b>
Finanzwerte	1.786.741,82	7,46
Gesundheitswesen	1.038.380,78	4,34
Verbraucher-Dienstleistungen	1.009.919,07	4,22
Rohstoffe	844.382,02	3,53
Industriewerte	683.278,09	2,85
Technologie	669.532,25	2,80
Versorgungsunternehmen	315.688,10	1,32
Telekommunikation	263.444,16	1,10
Immobilien	169.158,21	0,71
Konsumgüter	131.157,00	0,55
Energiewerte	121.072,70	0,51
<b>2. Anleihen</b>	<b>14.450.572,33</b>	<b>60,35</b>
Gedekte Schuldverschreibungen	10.603.989,75	44,28
Finanzsektor	1.962.400,60	8,20
Anleihen supranationaler Organisationen	1.500.781,98	6,27
Regierungsanleihen	365.650,00	1,53
Energiewerte	17.750,00	0,07
<b>3. Derivate</b>	<b>-219.742,15</b>	<b>-0,92</b>
Zins-Derivate	125.963,85	0,53
Aktienindex-Derivate	-345.706,00	-1,44
<b>4. Forderungen</b>	<b>326.013,40</b>	<b>1,36</b>
<b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>6. Bankguthaben</b>	<b>2.061.524,34</b>	<b>8,61</b>
<b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>305.879,00</b>	<b>1,28</b>
Zielfondsanteile	305.879,00	1,28
Rentenfonds	305.879,00	1,28
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-10.960,22</b>	<b>-0,05</b>
Sonstige Verbindlichkeiten	-10.960,22	-0,05

## ■ Vermögensübersicht

<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>23.946.040,90</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>
---------------------------	----------------------	----------------------------

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

## Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere							18.450.278,43	77,05		
Aktien										
Euro							7.032.754,20	29,37		
ADIDAS NAM.	DE000A1EWWW0		STK	710	-	190	EUR	202,100	143.491,00	0,60
ALLIANZ VINK.NAM.	DE0008404005		STK	888	-	400	EUR	364,600	323.764,80	1,35
BEIERSDORF	DE0005200000		STK	1.062	-	160	EUR	123,500	131.157,00	0,55
BMW	DE0005190003		STK	2.596	296	560	EUR	74,200	192.623,20	0,80
BRENTAG NAM.	DE000A1DAHH0		STK	3.867	-	1.000	EUR	58,360	225.678,12	0,94
COBANK	DE000CBK1001		STK	8.975	-	11.025	EUR	23,160	207.861,00	0,87
CONTINENTAL	DE0005439004		STK	2.366	-	480	EUR	68,080	161.077,28	0,67
COVESTRO AG O.N. Z.VERK.	DE000A40KY26		STK	4.943	-	-	EUR	59,300	293.119,90	1,22
DEUTSCHE BK.	DE0005140008		STK	9.132	-	5.445	EUR	22,835	208.529,22	0,87
DT.BÖRSE NAM.	DE0005810055		STK	1.124	-	835	EUR	282,700	317.754,80	1,33
DT.POST NAM.	DE0005552004		STK	4.862	-	500	EUR	37,420	181.936,04	0,76
DT.TELEKOM NAM.	DE0005557508		STK	8.358	-	8.374	EUR	31,520	263.444,16	1,10
E.ON NAM.	DE000ENAG999		STK	20.566	-	4.360	EUR	15,350	315.688,10	1,32
FRESENIUS	DE0005785604		STK	6.341	-	3.224	EUR	41,660	264.166,06	1,10
HANNOVER RÜCK NAM.	DE0008402215		STK	1.191	-	460	EUR	281,600	335.385,60	1,40
HEIDELBERG MAT.	DE0006047004		STK	967	-	1.131	EUR	173,150	167.436,05	0,70
HENKEL VORZ.	DE0006048432		STK	3.762	-	1.088	EUR	68,080	256.116,96	1,07
INFINEON TECHN. NAM.	DE0006231004		STK	3.325	-	690	EUR	28,730	95.527,25	0,40
MERCEDES-BENZ GR. NAM.	DE0007100000		STK	3.413	624	1.190	EUR	52,630	179.626,19	0,75
MERCK	DE0006599905		STK	1.628	166	400	EUR	122,250	199.023,00	0,83
MÜNCH.RÜCK. VINK.NAM.	DE0008430026		STK	654	-	197	EUR	601,600	393.446,40	1,64
QIAGEN NV EO -,01	NL0015002CX3		STK	7.046	-	-	EUR	37,740	265.916,04	1,11
SAP	DE0007164600		STK	2.251	170	1.356	EUR	255,000	574.005,00	2,40
SARTORIUS VORZ.	DE0007165631		STK	597	-	270	EUR	227,500	135.817,50	0,57
SIEMENS EN. NAM.	DE000ENER6Y0		STK	1.799	-	2.847	EUR	67,300	121.072,70	0,51
SIEMENS HEALTHINEERS	DE000SHL1006		STK	3.661	-	1.120	EUR	47,380	173.458,18	0,72
SIEMENS NAM.	DE0007236101		STK	1.653	-	996	EUR	202,000	333.906,00	1,39
SYMRISE	DE000SYM9999		STK	3.230	-	-	EUR	100,800	325.584,00	1,36
VONOVIA NAM.	DE000A1ML7J1		STK	5.811	-	1.313	EUR	29,110	169.158,21	0,71
ZALANDO	DE000ZAL1111		STK	2.427	-	3.253	EUR	31,720	76.984,44	0,32
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro							9.916.742,25	41,41		
0,0000 % DT.LICHTMIETE V.18-23	DE000A2NB9P4		EUR	300.000	-	-	%	0,500	1.500,00	0,01
0,0500 % APOBANK HYP.-PFE A.1482 MTN	XS2079126467		EUR	1.500.000	-	-	%	89,498	1.342.473,75	5,61
0,2500 % UNICRED.BK. HYP.-PFE 20-32 MTN	DE000HV2AS10		EUR	2.000.000	-	-	%	85,249	1.704.985,00	7,12
0,5000 % DKB HYP.-PFE V.15-27	DE000DKB0432		EUR	1.000.000	-	-	%	97,102	971.023,00	4,06
0,7500 % APOBANK HYP.-PFE V.17-27 MTN	XS1693853944		EUR	1.500.000	-	-	%	96,505	1.447.567,50	6,05
0,8750 % COBANK HYP.-PFE V.18-28 MTN	DE000CZ40MQ5		EUR	1.000.000	-	-	%	96,261	962.612,90	4,02
0,8750 % DZ HYP HYP.-PFE R.358 MTN	DE000A13SR38		EUR	2.000.000	-	-	%	93,002	1.860.040,60	7,77
1,2500 % BUND V.17-48	DE0001102432		EUR	500.000	-	-	%	73,130	365.650,00	1,53
2,5000 % MÜNCH.HYP. HYP.-PFE S.1618 MTN	DE000MHB10J3		EUR	1.250.000	-	-	%	100,871	1.260.889,50	5,27

## Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>US-Dollar</b>								<b>1.500.781,98</b>	<b>6,27</b>
0,7500 % EIB V.20-30	US298785JH03	USD		2.000.000	-	-	% 85,301	1.500.781,98	6,27
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>3.033.048,10</b>	<b>12,67</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>2.922.250,60</b>	<b>12,20</b>
0,0000 % DEUTSCHE LICHTMIETE V.18-23	DE000A2G9JL5	EUR		500.000	-	-	% 3,550	17.750,00	0,07
0,0100 % SPK PFO.CALW P15 20/28	DE000A254QW3	EUR		1.000.000	-	-	% 94,360	943.600,00	3,94
4,0000 % DT.BILDUNG STUDIENFD. V.16-26	DE000A2AAVM5	EUR		1.488.000	200.000	12.000	% 98,000	1.458.240,00	6,09
6,2500 % ENCORE ISS. 74(1) CLN V.23-26	DE000A3LQ9F9	EUR		535.600	-	-	% 93,850	502.660,60	2,10
<b>Andere Wertpapiere</b>									
<b>Euro</b>								<b>110.797,50</b>	<b>0,46</b>
0,0000 % AFRICA GREENTEC 17(24-37) <sup>1)</sup>	DE000A2GSGF9	EUR		150.000	-	-	% 79,000	110.797,50	0,46
<b>Investmentanteile</b>								<b>305.879,00</b>	<b>1,28</b>
<b>Gesellschaftseigene Investmentanteile</b>									
<b>Euro</b>								<b>305.879,00</b>	<b>1,28</b>
CSR BD.FOCUS SDG FD.	DE000A2PT145	ANT		3.700	3.700	-	EUR 82,670	305.879,00	1,28
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>21.789.205,53</b>	<b>90,99</b>
<b>Derivate</b>								<b>-219.742,15</b>	<b>-0,92</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-320.850,00</b>	<b>-1,34</b>
DAX FUTURE 200625		EUREX	STK	-10			EUR	-320.850,00	-1,34
<b>Optionsrechte</b>								<b>-24.856,00</b>	<b>-0,10</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>									
C DAX 21400 160525		EUREX	STK	-4			EUR 1.242,800	-24.856,00	-0,10
<b>Zins-Derivate</b>									
<b>Zinsterminkontrakte</b>								<b>121.180,00</b>	<b>0,51</b>
EURO-BOBL-FUTURE 060625		EUREX	STK	1.600.000			EUR	29.280,00	0,12
EURO-BUND-FUTURE 060625		EUREX	STK	3.400.000			EUR	91.900,00	0,38
<b>Optionsrechte</b>								<b>4.783,85</b>	<b>0,02</b>
<b>Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte</b>									
C EURO-BOBL-FUT. 119,50 230525		EUREX	STK	-11			EUR	1.100,00	0,00
C EURO-BUND-FUT. 131,50 230525		EUREX	STK	-5			EUR	407,70	0,00
P EURO-BOBL-FUT. 119,50 230525		EUREX	STK	-11			EUR	2.530,00	0,01
P EURO-BUND-FUT. 131,50 230525		EUREX	STK	-5			EUR	746,15	0,00
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>2.061.524,34</b>	<b>8,61</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>2.061.524,34</b>	<b>8,61</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
<b>Verwahrstelle</b>									
KREISSPARKASSE KÖLN		EUR		2.053.579,56			% 100,000	2.053.579,56	8,58

## Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
KREISSPARKASSE KÖLN			USD	9.031,23			% 100,000	7.944,78	0,03
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>326.013,40</b>	<b>1,36</b>
ZINSANSPRÜCHE			EUR	108.133,94				108.133,94	0,45
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	6.523,31				6.523,31	0,03
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	16.470,00				16.470,00	0,07
GELEISTETE VARIATION MARGIN			EUR	194.886,15				194.886,15	0,81
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-10.960,22</b>	<b>-0,05</b>
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-10.960,22				-10.960,22	-0,05
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>23.946.040,90</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>
Anteilwert						EUR		99,54	
Umlaufende Anteile						STK		240.566,6930	

<sup>\*)</sup> 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 30.04.2025 oder letztbekannte.

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.04.2025

US-Dollar	(USD)	1,13675 = 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

#### Aktien

##### Euro

QIAGEN NAM.	NL0015001WM6	STK	-	3.349
-------------	--------------	-----	---	-------

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### Euro

0,7500 % APOBANK HYP.-PFE V.18-28 MTN	XS1852086211	EUR	-	1.000.000
---------------------------------------	--------------	-----	---	-----------

0,7500 % H.VORARLBK. HYP.-PFE 15-25 MTN	XS1188081936	EUR	-	500.000
---	--------------	-----	---	---------

0,8500 % MÜNCH.HYP. HYP.PFE S.1677 MTN	DE000MHB2374	EUR	-	1.000.000
--	--------------	-----	---	-----------

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

#### Verzinsliche Wertpapiere

##### Euro

0,6960 % KSK KÖLN HYP.-PFE E.1076	DE000A1TM490	EUR	-	2.000.000
-----------------------------------	--------------	-----	---	-----------

4,0000 % DT.BILDUNG STUDIENFD. V.17-27	DE000A2E4PH3	EUR	-	93.000
--	--------------	-----	---	--------

6,0000 % NEXTBIKE 20/25	DE000A254RZ4	EUR	-	500.000
-------------------------	--------------	-----	---	---------

## ■ 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

#### Aktienindex-Terminkontrakte

<b>Verkaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>	<b>14.163</b>
----------------------------	------------	---------------

Basiswerte: (DAX FUTURE 200625, DAX FUTURE 210325)

### Zinsterminkontrakte

<b>Gekaufte Kontrakte</b>	<b>EUR</b>	<b>22.861</b>
---------------------------	------------	---------------

Basiswerte: (EURO-BOBL-FUTURE 060325, EURO-BOBL-FUTURE 060625, EURO-BOBL-FUTURE 061224, EURO-BUND-FUTURE 060325, EURO-BUND-FUTURE 060625)

### Optionsrechte

#### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

#### Optionsrechte auf Aktienindices

<b>Verkaufte Kaufoptionen (call)</b>	<b>EUR</b>	<b>9.066</b>
--------------------------------------	------------	--------------

Basiswerte: (C DAX 19200 170425, C DAX 19300 201224, C DAX 19600 170425, C DAX 20100 170125, C DAX 20700 210225, C DAX 20800 170425, C DAX 21200 170425, C DAX 21350 210225, C DAX 21600 170425, C DAX 21800 210225, C DAX 22400 170425, C DAX 22400 210325, C DAX 22450 210325, C DAX 22550 210325, C DAX 22650 210325, C DAX 22850 210325, C DAX 22950 170425, C DAX 23100 170425, C DAX 23500 170425)

<b>Verkaufte Verkaufsoptionen (put)</b>	<b>EUR</b>	<b>2.508</b>
---	------------	--------------

Basiswerte: (P DAX 19300 201224, P DAX 20100 170125, P DAX 20700 210225, P DAX 22650 210325, P DAX 22950 170425)

### Optionrechte auf Zins-Derivate

#### Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte

<b>Verkaufte Kaufoptionen (call)</b>	<b>EUR</b>	<b>25.858</b>
--------------------------------------	------------	---------------

Basiswerte: (C EURO-BOBL-FUT. 116,50 210225, C EURO-BOBL-FUT. 116,75 210225, C EURO-BOBL-FUT. 117 210325, C EURO-BOBL-FUT. 117,00 240125, C EURO-BOBL-FUT. 117,25 250425, C EURO-BOBL-FUT. 118,00 201224, C EURO-BOBL-FUT. 118,00 210325, C EURO-BOBL-FUT. 118,00 240125, C EURO-BOBL-FUT. 118,25 210325, C EURO-BOBL-FUT. 118,50 221124, C EURO-BOBL-FUT. 118,75 221124, C EURO-BOBL-FUT. 119,50 250425, C EURO-BOBL-FUT. 119,75 250425, C EURO-BUND-FUT. 127,50 210325, C EURO-BUND-FUT. 131,00 210325, C EURO-BUND-FUT. 131,5 250425, C EURO-BUND-FUT. 131,50 210225, C EURO-BUND-FUT. 132,00 210225, C EURO-BUND-FUT. 132,00 210325, C EURO-BUND-FUT. 132,50 210325, C EURO-BUND-FUT. 134,00 201224, C EURO-BUND-FUT. 134,00 240125, C EURO-BUND-FUT. 134,50 201224, C EURO-BUND-FUT. 134,50 240125, C EURO-BUND-FUT. 135,00 201224, C EURO-BUND-FUT. 136,00 201224)



## ■ 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.	Volumen in
	Anteile	1.000
	bzw. Whg.	

### Verkaufte Verkaufsoptionen (put) EUR 12.791

Basiswerte: (P EURO-BOBL-FUT. 117,50 250425, P EURO-BOBL-FUT. 118,00 201224, P EURO-BOBL-FUT. 118,00 240125, P EURO-BOBL-FUT. 118,25 240125, P EURO-BOBL-FUT. 119,00 250425, P EURO-BOBL-FUT. 119,25 221124, P EURO-BUND-FUT. 128,00 250425, P EURO-BUND-FUT. 131,00 210325, P EURO-BUND-FUT. 131,50 210225, P EURO-BUND-FUT. 131,50 240125, P EURO-BUND-FUT. 132,00 210325, P EURO-BUND-FUT. 133,50 240125, P EURO-BUND-FUT. 135,50 201224, PUT EURO-BUND-FUT. 131,50 250425)

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen</b>	<b>90,99 %</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen</b>	<b>-0,92 %</b>

### Sonstige Angaben

<b>Anteilwert (EUR)</b>	<b>99,54</b>
<b>Umlaufende Anteile (STK)</b>	<b>240.566,6930</b>

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

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.

### Angaben zur Transparenz

#### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile:

<b>Investmentanteile</b>	<b>Verwaltungsvergütung <sup>1)</sup></b>
CSR Bd.Focus SDG Fd.	1,02000 % p.a.

<sup>1)</sup> Von anderen Kapitalverwaltungsgesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

