



LaRoute Absolute Return Balanced

Halbjahresbericht zum 31.12.2020

Inhalt

Ihre Partner	3
Vermögensübersicht	5
Vermögensaufstellung	6
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	10
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	11

Ihre Partner

Kapitalverwaltungsgesellschaft	Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH Hansaallee 3, 40549 Düsseldorf E-Mail: info@inka-kag.de Internet: www.inka-kag.de	Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 5.000 TEUR Haftendes Eigenkapital: 44.000.000,00 EUR (Stand: 31.12.2019)
Aufsichtsrat	Gerald Noltsch (Vorsitzender) Head of HSBC Securities Services Germany, Düsseldorf Dr. Michael Böhm Geschäftsführer der HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH, Düsseldorf Prof. Dr. Alexander Kempf Professor für Betriebswirtschaftslehre an der Universität zu Köln und Direktor des Seminars für Allgemeine Betriebswirtschaftslehre und Finanzierungslehre der Universität zu Köln, Köln Rafael Moral Santiago Global Head of Strategic Business Development and Strategy Management, HSBC Bank plc, London Thomas Runge Vorstand & Chief Operating Officer (COO) der HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf Holger Thomas Wessling Mitglied des Vorstandes der Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG, Düsseldorf	
Geschäftsführer	Sabine Sander Urs Walbrecht Dr. Thorsten Warmt	
Gesellschafter	HSBC Trinkaus & Burkhardt Gesellschaft für Bankbeteiligungen mbH, Düsseldorf	
Verwahrstelle	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf Gezeichnetes und eingezahltes Eigenkapital: 91.423.896,95 Euro modifiziert verfügbare haftende Eigenmittel: 2.496.340.492,67 Euro (Stand: 31.12.2019)	
Wirtschaftsprüfer	PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Moskauer Str. 19, 40227 Düsseldorf	
Fondsmanager	LaRoute GmbH, Fürstenstr. 10, 80333 München	
Anlageausschuss	Robert K. Gogarten Geschäftsführer der Deutsche Pensions Finance GmbH, Düsseldorf Ulrich Mix Geschäftsführer der Deutsche Pensions Group GmbH, Düsseldorf	

Ihre Partner

Sonstige Angaben

WKN: A0MMTP

ISIN: DE000A0MMTP6

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	94.820.423,77	100,09
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	65.556.863,00	69,20
Gedeckte Schuldverschreibungen	23.707.106,25	25,02
Staatlich garantierte Anlagen	7.152.947,40	7,55
Gesundheitswesen	5.145.505,45	5,43
Gebietskörperschaften	4.583.035,38	4,84
Banking/Bankwesen	3.470.939,21	3,66
Konsumgüter	2.940.803,80	3,10
Technologie & Elektronik	2.760.466,76	2,91
Regierungsanleihen	2.233.531,12	2,36
Automobil	2.113.942,25	2,23
Investitionsgüter	1.793.773,51	1,89
Anleihen ausländischer Regierungen	1.709.208,90	1,80
Finanzsektor	1.565.908,85	1,65
Agency	1.501.650,00	1,59
Versorgungswerte	1.311.544,29	1,38
Basisindustrie	1.021.027,05	1,08
Handel	908.974,11	0,96
Telekommunikation	615.840,00	0,65
Energiewerte	502.182,65	0,53
Immobilien	315.939,72	0,33
Versicherungen	202.536,30	0,21
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	434.981,32	0,46
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	6.580.284,45	6,95
7. Sonstige Vermögensgegenstände	22.248.295,00	23,48
Zielfondsanteile	22.248.295,00	23,48
Rentenfonds	17.923.355,00	18,92
Aktienfonds	4.324.940,00	4,57
II. Verbindlichkeiten	-85.201,30	-0,09
Sonstige Verbindlichkeiten	-85.201,30	-0,09
III. Fondsvermögen	94.735.222,47	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 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								65.148.503,00	68,77
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								65.148.503,00	68,77
0,0000 % E.ON MTN v.19-22	XS2069380488		EUR	400.000	-	- %	100,366	401.465,64	0,42
0,0000 % KfW MTN v.20-23	DE000A289RC9		EUR	1.500.000	-	- %	101,663	1.524.947,40	1,61
0,0000 % LB Hess.-Th. Hyp-Pfe 19-24 MTN	XS2022037795		EUR	1.200.000	-	- %	101,736	1.220.826,72	1,29
0,0000 % LVMH MTN v.20-24	FR0013482817		EUR	600.000	-	- %	100,559	603.352,26	0,64
0,0000 % Medtronic Gl.Hold. v.19-22	XS2020670696		EUR	500.000	-	- %	100,385	501.925,35	0,53
0,0000 % Novartis Fin. v.17-21	XS1584884347		EUR	400.000	-	- %	100,020	400.080,00	0,42
0,0000 % OMV MTN v.20-23	XS2189614014		EUR	500.000	-	- %	100,437	502.182,65	0,53
0,0000 % Polen MTN v.20-23	XS2199493169		EUR	1.700.000	-	- %	100,542	1.709.208,90	1,80
0,0000 % Sanofi MTN v.19-22	FR0013409836		EUR	800.000	-	- %	100,401	803.209,36	0,85
0,0000 % Schneider Elec. MTN v.20-23	FR0013517711		EUR	100.000	-	- %	100,587	100.587,25	0,11
0,0000 % Volvo Trea. MTN v.20-23	XS2115085230		EUR	100.000	-	- %	100,136	100.136,40	0,11
0,0050 % Merck Fin.Serv. MTN v.19-23	XS2023643146		EUR	700.000	-	- %	100,462	703.231,55	0,74
0,0100 % Aareal Bk. Hyp.-Pfe S.235 MTN	DE000AAR0272		EUR	1.200.000	1.200.000	- %	102,411	1.228.929,84	1,30
0,0100 % Ba-Wü. LSA v.20-25	DE000A14JZH9		EUR	1.500.000	-	- %	102,388	1.535.813,40	1,62
0,0100 % Bayern LSA S.131	DE0001053502		EUR	1.800.000	-	- %	101,369	1.824.647,94	1,93
0,0100 % C.Fran.Fin.Local Pfe 20-28 MTN	FR0013535820		EUR	1.300.000	1.300.000	- %	102,639	1.334.303,75	1,41
0,0100 % Dt.Hyp.Bk. Hyp.-Pfe 20-27 MTN	DE000DHY5074		EUR	1.000.000	-	- %	102,390	1.023.902,50	1,08
0,0100 % DZ HYP Hyp.-Pfe R.1233 MTN	DE000A289PH2		EUR	1.200.000	1.200.000	- %	102,729	1.232.746,32	1,30
0,0100 % DZ HYP Hyp.-Pfe v.20-24 MTN	DE000A2TSD55		EUR	500.000	-	- %	101,595	507.977,00	0,54
0,0100 % Inv.Bk.Berlin S.204	DE000A2LQK80		EUR	1.500.000	-	- %	101,830	1.527.450,00	1,61
0,0100 % LB Hess.-Th. Hyp-Pfe H342 MTN	XS2106576494		EUR	500.000	-	- %	102,028	510.140,25	0,54
0,0100 % NordLB Lux. MTN v.20-27	XS2186093410		EUR	700.000	-	- %	101,181	708.267,00	0,75
0,0100 % Schlesw.-H. LSA v.20-24 A.1	DE000SHFM725		EUR	1.200.000	-	- %	101,881	1.222.574,04	1,29
0,0500 % Nord.LB Lux. Öpf v.20-25 MTN	XS2079316753		EUR	800.000	-	- %	101,190	809.520,00	0,85
0,0500 % Santander UK Hyp-Pfe 20-27 MTN	XS2102283814		EUR	1.000.000	-	- %	101,879	1.018.788,20	1,08
0,0500 % Spanien v.18-21	ES0000012C46		EUR	1.500.000	-	- %	100,520	1.507.800,00	1,59
0,1250 % Bk.Montreal Hyp-Pfe 20-23 MTN	XS2141192182		EUR	1.000.000	-	- %	101,330	1.013.296,60	1,07
0,1250 % BMW Fin. MTN v.19-22	XS2010445026		EUR	1.000.000	-	- %	100,522	1.005.218,50	1,06
0,1250 % Diageo Fin. MTN v.19-23	XS1982107903		EUR	500.000	-	- %	100,834	504.172,40	0,53
0,1250 % HCOB Öpf v.16-21 S.2563	DE000HSH5YK0		EUR	1.000.000	-	- %	100,090	1.000.900,00	1,06
0,1250 % RBC Hyp.-Pfe v.20-25 MTN	XS2143036718		EUR	800.000	-	- %	102,284	818.270,80	0,86
0,1250 % West.SNZ(LB) Hyp-Pfe 16-21 MTN	XS1432593660		EUR	1.000.000	-	- %	100,270	1.002.700,00	1,06
0,2000 % HASPA Hyp.-Pfe v.18-23	DE000A2LQQ01		EUR	1.500.000	-	- %	101,671	1.525.068,15	1,61
0,2000 % Slowenien v.20-23	SI0002103974		EUR	700.000	-	- %	101,471	710.294,62	0,75

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
0,2500 % Bco.Sant. MTN v.19-24	XS2014287937		EUR	400.000	-	- %	101,274	405.096,88	0,43
0,2500 % Berlin Hyp Hyp.-Pfe S.209	DE000BHY0150		EUR	800.000	-	- %	101,864	814.915,28	0,86
0,2500 % Daimler Int.Fin. MTN v.18-21	DE000A194DC1		EUR	700.000	-	- %	100,330	702.310,00	0,74
0,2500 % Diageo Fin. MTN v.18-21	XS1896661870		EUR	500.000	-	- %	100,370	501.850,00	0,53
0,2500 % Dt.Telekom Int.Fin. MTN 16-21	XS1396830058		EUR	300.000	-	- %	100,150	300.450,00	0,32
0,2500 % Litauen MTN v.20-25	XS2168038417		EUR	15.000	-	- %	102,910	15.436,50	0,02
0,2500 % Spbk.Ser B. Hyp-Pfe 16-21 MTN	XS1383921803		EUR	1.000.000	-	- %	100,160	1.001.600,00	1,06
0,3000 % Chubb INA Hold. v.19-24	XS2091604715		EUR	200.000	-	- %	101,268	202.536,30	0,21
0,3000 % Siemens Fin. MTN v.19-24	XS1955187692		EUR	650.000	-	- %	101,876	662.191,21	0,70
0,3750 % Bayer v.20-24	XS2199265617		EUR	800.000	800.000	- %	101,311	810.491,44	0,86
0,3750 % DnB Bol. Hyp.-Pfe v.18-23 MTN	XS1909061597		EUR	800.000	-	- %	102,422	819.374,64	0,86
0,3750 % IBM v.19-23	XS1944456018		EUR	500.000	-	- %	101,163	505.813,05	0,53
0,3750 % Macquarie B. Hyp-Pfe 16-21 MTN	XS1371532547		EUR	1.000.000	-	- %	100,130	1.001.300,00	1,06
0,3750 % Reckitt Benck.TS. v.20-26	XS2177013252		EUR	600.000	-	- %	102,619	615.716,40	0,65
0,3750 % Santander C.F. MTN v.19-24	XS2018637913		EUR	500.000	-	- %	101,317	506.586,30	0,53
0,4500 % Gen.Mills v.20-26	XS2100788780		EUR	500.000	-	- %	102,085	510.425,00	0,54
0,4500 % Swedbk.Hyp. Hyp.-Pfe 18-23 MTN	XS1778322351		EUR	1.000.000	-	- %	102,500	1.025.003,40	1,08
0,5000 % CA (Ldn.Br.) MTN v.19-24	XS2016807864		EUR	500.000	-	- %	101,871	509.355,75	0,54
0,5000 % LG Chem v.19-23	XS1972557737		EUR	100.000	-	- %	100,884	100.884,30	0,11
0,5000 % Toronto-D.B. Hyp-Pfe 17-24 MTN	XS1588284056		EUR	1.000.000	-	- %	102,988	1.029.875,80	1,09
0,5000 % Wells Fargo MTN v.19-24	XS1987097430		EUR	800.000	-	- %	101,373	810.982,64	0,86
0,6250 % BMW Fin. MTN v.19-23	XS1948612905		EUR	300.000	-	- %	102,092	306.277,35	0,32
0,7500 % Dt.Pfandbriefbk. MTN R.35304	DE000A2LQNO6		EUR	300.000	-	- %	101,743	305.228,85	0,32
0,8750 % AstraZeneca MTN v.14-21	XS1143486865		EUR	800.000	-	- %	101,070	808.560,00	0,85
0,8750 % Covestro MTN v.20-26	XS2188805688		EUR	500.000	-	- %	103,901	519.502,75	0,55
0,9500 % 3M MTN v.15-23	XS1234370127		EUR	500.000	-	- %	103,016	515.080,25	0,54
1,0000 % Apple v.14-22	XS1135334800		EUR	900.000	-	- %	102,439	921.951,18	0,97
1,0000 % Santander C.F. MTN v.19-24	XS1956025651		EUR	200.000	-	- %	103,272	206.543,74	0,22
1,1250 % McDonald's MTN v.15-22	XS1237271009		EUR	300.000	-	- %	101,874	305.621,85	0,32
1,1250 % Takeda Pharma. v.18-22	XS1843449049		EUR	500.000	-	- %	102,270	511.347,75	0,54
1,2500 % IBM v.14-23	XS1143163183		EUR	500.000	-	- %	103,512	517.562,45	0,55
1,3000 % Honeywell Int. v.16-23	XS1366026679		EUR	500.000	-	- %	103,183	515.914,80	0,54
1,3750 % JPMorgan MTN v.14-21	XS1110449458		EUR	400.000	-	- %	101,290	405.160,00	0,43
1,5000 % Grenke Fin. MTN v.16-21	XS1377248635		EUR	800.000	-	- %	98,780	790.240,00	0,83
1,6250 % Grenke Fin. MTN v.19-24	XS1956014531		EUR	500.000	-	- %	94,088	470.440,00	0,50
1,6250 % Vonovia Fin. MTN v.20-24	DE000A28VQC4		EUR	300.000	-	- %	105,313	315.939,72	0,33
1,8750 % BASF MTN v.13-21	XS0883560715		EUR	400.000	-	- %	100,160	400.640,00	0,42
2,0000 % LfA R.1127	DE000LFA1271		EUR	1.500.000	-	- %	104,240	1.563.600,00	1,65

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
2,0000 % Procter & G. v.13-21	XS0989148209		EUR	400.000	-	- %	102,000	408.000,00	0,43
2,1250 % Microsoft v.13-21	XS1001749107		EUR	400.000	-	- %	101,695	406.780,08	0,43
2,3750 % Mondelez Int. v.13-21	XS1003251441		EUR	400.000	-	- %	100,160	400.640,00	0,42
2,3750 % SSE MTN v.13-22	XS1003017099		EUR	300.000	-	- %	102,860	308.578,65	0,33
2,6250 % Wells Fargo MTN v.12-22	XS0817639924		EUR	600.000	-	- %	104,536	627.213,90	0,66
3,2500 % Nord LB Öpf S.12 MTN	DE000NLB2DX9		EUR	1.000.000	-	- %	100,140	1.001.400,00	1,06
3,5000 % KfW v.06-21	DE0002760980		EUR	1.000.000	-	- %	102,060	1.020.600,00	1,08
3,5000 % Ned.Watschbk. MTN v.11-21	XS0578368143		EUR	1.500.000	-	- %	100,110	1.501.650,00	1,59
3,6250 % Caixabank Hyp.-Pfe v.06-21	ES0414970246		EUR	1.000.000	-	- %	100,160	1.001.600,00	1,06
4,0000 % Telia Co. MTN v.11-22	XS0680904827		EUR	300.000	-	- %	105,130	315.390,00	0,33
4,0000 % UBS (Ldn Br.) MTN v.10-22	XS0500331557		EUR	1.000.000	-	- %	105,640	1.056.400,00	1,12
6,0000 % Inst.Créd.Ofi. MTN v.11-21	XS0599993622		EUR	1.500.000	-	- %	101,090	1.516.350,00	1,60
6,3750 % Engie MTN v.09-21	FR0010709451		EUR	600.000	-	- %	100,250	601.500,00	0,63
6,5000 % Roche Hold. MTN v.09-21	XS0415624716		EUR	600.000	-	- %	101,110	606.660,00	0,64
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								408.360,00	0,43
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								408.360,00	0,43
2,0000 % Harman Fin.Int. v.15-22	XS1238991480		EUR	400.000	-	- %	102,090	408.360,00	0,43
Investmentanteile								22.248.295,00	23,48
Gruppenfremde Investmentanteile									
Euro								22.248.295,00	23,48
Infinigon Inv.Coll.L.Fd.	DE000A1T6FY8		ANT	85.000	-	- EUR	96,050	8.164.250,00	8,62
LAPLACE Eur.Eq. 'I'	LU0385165740		ANT	43.000	-	- EUR	100,580	4.324.940,00	4,57
Lupus alpha CLO H.Q.I. 'A'	DE000A1XDX38		ANT	8.500	-	- EUR	101,630	863.855,00	0,91
Lupus alpha Volat.Risk-Pr. 'C'	DE000A1J9DU7		ANT	85.000	-	- EUR	104,650	8.895.250,00	9,39
Summe Wertpapiervermögen								87.805.158,00	92,68
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								6.580.284,45	6,95
Bankguthaben								6.580.284,45	6,95
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG			EUR	6.580.284,45		%	100,000	6.580.284,45	6,95
Sonstige Vermögensgegenstände								434.981,32	0,46
Zinsansprüche			EUR	433.323,07				433.323,07	0,46
Forderungen aus schwebenden Geschäften			EUR	1.658,25				1.658,25	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-85.201,30	-0,09
Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften			EUR	-15.003,02				-15.003,02	-0,02
Kostenabgrenzungen			EUR	-70.198,28				-70.198,28	-0,07

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Fondsvermögen						EUR		94.735.222,47	100,00^{*)}
Anteilwert						EUR		45,81	
Umlaufende Anteile						STK		2.067.940,00	

^{*)} 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 30.12.2020 oder letztbekannte.

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				
0,0000 % Coca-Cola v.17-21	XS1574671662	EUR	-	600.000
0,2500 % Dt.Pfdbrb. Hyp-Pfe R.15248 MTN	DE000A13SV81	EUR	-	1.000.000
0,5000 % West.SNZ(LB) Hyp-Pfe 15-20 MTN	XS1298529097	EUR	-	1.000.000
1,8750 % Dt.Post MTN v.12-20	XS0862941506	EUR	-	500.000
1,8750 % IBM v.13-20	XS0991090175	EUR	-	700.000
2,2500 % Svens.Handelsbk. MTN v.13-20	XS0965050197	EUR	-	300.000
3,1250 % Continental MTN v.13-20	XS0969344083	EUR	-	500.000
3,5000 % Optus Fin. MTN v.10-20	XS0541498837	EUR	-	300.000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	92,68 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	45,81
Umlaufende Anteile (STK)	2.067.940,00

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 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:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
Infinigon Inv.Coll.L.Fd.	1,05000 % p.a.
LAPLACE Eur.Eq. 'I'	0,10000 % p.a.
Lupus alpha CLO H.Q.I. 'A'	0,60000 % p.a.
Lupus alpha Volat.Risk-Pr. 'C'	0,70000 % p.a.

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 Rücknahmeaufschläge gezahlt.