

Halbjahresbericht

LaRoute Absolute Return Balanced

zum 31. Dezember 2024

Halbjahresbericht des LaRoute Absolute Return Balanced

ZUM 31. DEZEMBER 2024

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	4
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	9
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	76.859.740,74	100,03
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	60.487.404,70	78,72
Gedekte Schuldverschreibungen	22.831.120,54	29,71
Regierungsanleihen	5.244.843,39	6,83
Anleihen supranationaler Organisationen	4.619.434,12	6,01
Staatlich garantierte Anlagen	4.053.529,40	5,28
Konsumgüter	4.002.170,47	5,21
Automobil	2.847.805,43	3,71
Banking/Bankwesen	2.829.467,17	3,68
Basisindustrie	2.210.097,25	2,88
Finanzsektor	1.831.957,95	2,38
Gebietskörperschaften	1.488.600,00	1,94
Technologie & Elektronik	1.414.907,68	1,84
Gesundheitswesen	1.304.719,15	1,70
Energiewerte	1.297.351,89	1,69
Investitionsgüter	1.209.005,96	1,57
Versicherungen	1.100.391,42	1,43
Reise & Freizeit	803.966,04	1,05
Handel	513.986,36	0,67
Versorgungswerte	479.810,48	0,62
Agency	404.240,00	0,53
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	658.415,43	0,86
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	1.725.116,61	2,25
7. Sonstige Vermögensgegenstände	13.988.804,00	18,21
Zielfondsanteile	13.988.804,00	18,21
Rentenfonds	8.954.764,00	11,65
Aktienfonds	5.034.040,00	6,55
II. Verbindlichkeiten	-23.383,77	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten	-23.383,77	-0,03

■ Vermögensübersicht

III. Fondsvermögen	76.836.356,97	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 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									56.611.246,81	73,68
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro									56.611.246,81	73,68
0,0000 % BQUE STELLANTIS FR. MTN 21-25	FR0014001JP1		EUR	400.000	-	-	%	99,820	399.280,00	0,52
0,0000 % ESM MTN V.19-25	EU000A1Z99J2		EUR	500.000	-	-	%	99,450	497.250,00	0,65
0,0000 % SNAM MTN V.21-25	XS2300208928		EUR	800.000	-	-	%	98,280	786.240,00	1,02
0,0000 % SPANIEN V.22-25	ES0000012K38		EUR	300.000	-	-	%	98,800	296.400,00	0,39
0,0000 % VEOLIA ENVIR. MTN V.21-26	FR0014002C30		EUR	300.000	-	-	%	96,229	288.685,56	0,38
0,0100 % AAREAL BK. HYP.-PFE S.235 MTN	DE000AAR0272		EUR	1.200.000	-	-	%	95,880	1.150.557,72	1,50
0,0100 % BA-WÜ. LSA V.20-25	DE000A14JZH9		EUR	1.500.000	-	-	%	99,240	1.488.600,00	1,94
0,0100 % C.FRAN.FIN.LOCAL PFE 20-28 MTN	FR0013535820		EUR	1.100.000	-	-	%	92,011	1.012.125,29	1,32
0,0100 % F.C.D.QUÉBEC HYP.-PFE 21-26 MTN	XS2328625723		EUR	500.000	-	-	%	96,972	484.858,75	0,63
0,0100 % KOREA HOUS.FIN. HYP.-PFE 21-26	XS2355599353		EUR	500.000	-	-	%	96,290	481.451,20	0,63
0,0100 % LB HESS.-T. HYP.-PFE S.H342 MTN	XS2106576494		EUR	500.000	-	-	%	99,830	499.150,00	0,65
0,0100 % NORD.LB HYP.-PFE S.507 MTN	DE000DHY5074		EUR	1.000.000	-	-	%	94,879	948.792,00	1,23
0,0100 % NORDLB LUX. MTN V.20-27	XS2186093410		EUR	500.000	-	-	%	93,842	469.210,00	0,61
0,0100 % RBC HYP.-PFE V.21-28 MTN	XS2393518910		EUR	1.000.000	-	-	%	90,506	905.062,00	1,18
0,0100 % SPBK.V.BKR. HYP.-PFE 21-26 MTN	XS2397352233		EUR	1.100.000	-	-	%	95,672	1.052.391,23	1,37
0,0100 % VSEOBECNÁ HYP.-PFE V.21-26	SK4000018693		EUR	1.000.000	-	-	%	96,582	965.818,00	1,26
0,0500 % BAYER V.21-25	XS2281342878		EUR	400.000	-	-	%	99,890	399.560,00	0,52
0,0500 % NORD.LB LUX. ÖPF V.20-25 MTN	XS2079316753		EUR	800.000	-	-	%	99,780	798.240,00	1,04
0,0500 % SANTANDER UK HYP.-PFE 20-27 MTN	XS2102283814		EUR	1.000.000	-	-	%	95,030	950.297,70	1,24
0,1000 % DT.PFD.BR.BK. MTN R.35384	DE000A3H2ZX9		EUR	500.000	-	-	%	95,201	476.005,00	0,62
0,1250 % RBC HYP.-PFE V.20-25 MTN	XS2143036718		EUR	800.000	-	-	%	99,380	795.040,00	1,03
0,1250 % TRATON FIN.LUX. MTN V.21-25	DE000A3KNP88		EUR	300.000	-	-	%	99,230	297.690,00	0,39
0,2500 % GOLDMAN S.GR. MTN V.21-28	XS2292954893		EUR	300.000	-	-	%	92,716	278.148,27	0,36
0,2500 % LITAUEN MTN V.20-25	XS2168038417		EUR	15.000	-	-	%	99,100	14.865,00	0,02
0,3750 % HCOB MTN S.2729	DE000HCB0AZ3		EUR	500.000	-	-	%	96,722	483.609,15	0,63
0,3750 % RECKITT BENCK.T.S. V.20-26	XS2177013252		EUR	600.000	-	-	%	96,809	580.855,50	0,76
0,4500 % BK.NOVA SC. HYP.-PFE 22-26 MTN	XS2457002538		EUR	700.000	-	-	%	97,543	682.802,19	0,89
0,4500 % GEN.MILLS V.20-26	XS2100788780		EUR	500.000	-	-	%	97,703	488.513,05	0,64
0,5000 % SANTANDER UK HYP.-PFE 18-25 MTN	XS1748479919		EUR	300.000	-	-	%	99,940	299.820,00	0,39
0,6250 % INFINEON TECHN. MTN V.22-25	XS2443921056		EUR	100.000	-	-	%	99,680	99.680,00	0,13
0,6250 % KFW V.15-25	DE000A11QTD2		EUR	1.000.000	-	-	%	99,900	999.000,00	1,30

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
0,7500 % BASF MTN V.22-26	XS2456247605		EUR	600.000	-	-	%	97,553	585.316,80	0,76
0,8750 % COVESTRO MTN V.20-26	XS2188805688		EUR	500.000	-	-	%	98,190	490.952,25	0,64
1,0000 % ESM MTN V.22-27	EU000A1Z99Q7		EUR	1.100.000	-	-	%	96,794	1.064.733,78	1,39
1,1250 % DEKABANK HYP.-PFE R.A157 MTN	XS2517101478		EUR	500.000	-	-	%	99,060	495.300,00	0,64
1,2500 % ITALIEN B.T.P. V.16-26	IT0005210650		EUR	300.000	-	-	%	98,064	294.192,00	0,38
1,3750 % WELLS FARGO MTN V.16-26	XS1400169931		EUR	500.000	-	-	%	97,434	487.172,45	0,63
1,5500 % CHUBB INA HOLD. V.18-28	XS1785795763		EUR	400.000	400.000	-	%	95,962	383.849,72	0,50
1,9630 % KOREA HOUS.FIN. HYP.-PFE 22-26	XS2502879096		EUR	500.000	-	-	%	99,048	495.242,45	0,64
2,5000 % FRANKREICH V.23-27	FR001400NBC6		EUR	900.000	900.000	-	%	100,286	902.578,41	1,17
2,6250 % ABN AMRO BK 24/27 MTN	XS2889321589		EUR	200.000	200.000	-	%	100,332	200.664,00	0,26
2,7500 % BERLIN HYP HYP.-PFE V.24-27	DE000BHY0GY7		EUR	292.000	-	-	%	100,623	293.820,09	0,38
2,7500 % COBANK HYP.-PFE S.P67 MTN	DE000CZ439P6		EUR	700.000	-	-	%	99,978	699.844,25	0,91
2,7500 % EFSF V.23-26	EU000A2SCAF5		EUR	1.400.000	-	-	%	100,642	1.408.990,66	1,83
2,7500 % KFW MTN V.23-28	DE000A30VUK5		EUR	1.000.000	-	-	%	101,342	1.013.416,60	1,32
2,7500 % KRED.F.WIED.24/27 MTN	DE000A383B10		EUR	500.000	-	-	%	101,231	506.155,60	0,66
2,8000 % SPANIEN V.23-26	ES0000012L29		EUR	1.600.000	-	-	%	100,778	1.612.448,00	2,10
2,8750 % AAREAL BK. HYP.-PFE 24-28 MTN	DE000AAR0405		EUR	400.000	-	-	%	100,284	401.137,24	0,52
2,8750 % LBBW HYP.-PFE S.834 MTN	DE000LB384E5		EUR	500.000	-	-	%	100,492	502.459,80	0,65
2,8750 % UNICR.BK.AT HYP.-PFE 24-28 MTN	AT000B049952		EUR	500.000	-	-	%	100,611	503.057,35	0,65
2,9000 % BUND. SCHANW. V.24-26	DE000BU22056		EUR	700.000	-	-	%	101,071	707.497,00	0,92
2,9500 % ITALIEN B.T.P. V.24-27	IT0005580045		EUR	1.100.000	-	-	%	101,052	1.111.573,98	1,45
3,0000 % BAY.LB HYP.-PFE V.23-29 MTN	DE000BLB6JV5		EUR	500.000	-	-	%	101,460	507.298,75	0,66
3,0000 % BMW INT. INV 24/27 MTN	XS2887901325		EUR	300.000	300.000	-	%	100,446	301.339,26	0,39
3,0000 % DT.KREDITBANK OPF 24/30	DE000DKB0531		EUR	500.000	-	-	%	101,668	508.339,85	0,66
3,0000 % ESM MTN V.23-28	EU000A1Z99R5		EUR	800.000	-	-	%	101,917	815.334,88	1,06
3,0000 % MERCEDES-B.INT.F. MTN V.24-27	DE000A3LSYG8		EUR	400.000	400.000	-	%	100,333	401.332,56	0,52
3,0000 % UNICR.BK.AT HYP.-PFE 23-26 MTN	AT000B049937		EUR	1.500.000	-	-	%	100,689	1.510.330,05	1,97
3,1250 % INV.BK.BERLIN S.230	DE000A30V257		EUR	1.000.000	-	-	%	102,170	1.021.700,00	1,33
3,1250 % KFW MTN V.23-28	DE000A351MT2		EUR	500.000	-	-	%	102,651	513.257,20	0,67
3,1250 % NOVO NORDISK FL. V.24-29 MTN	XS2820454606		EUR	500.000	500.000	-	%	101,392	506.959,15	0,66
3,1910 % TORONTO-D.B. HYP.-PFE 24-29 MTN	XS2782117464		EUR	300.000	-	-	%	101,775	305.325,75	0,40
3,2500 % AAREAL BANK MTN.HPF.S.261	DE000AAR0421		EUR	800.000	800.000	-	%	101,598	812.783,84	1,06
3,2500 % ALL.FIN.II 24/29 MTN	DE000A3LZUB2		EUR	700.000	400.000	-	%	102,363	716.541,70	0,93
3,2500 % BMW FIN. MTN V.23-26	XS2625968693		EUR	200.000	-	-	%	100,835	201.670,94	0,26
3,2500 % DEKABANK MTN A.164	XS2760218003		EUR	100.000	-	-	%	101,796	101.795,68	0,13
3,2500 % F.C.D.QUÉBEC HYP.-PFE 23-28 MTN	XS2613159719		EUR	1.000.000	-	-	%	101,806	1.018.064,60	1,32
3,2500 % PROCTER & G. V.23-26	XS2617256065		EUR	300.000	-	-	%	101,118	303.355,29	0,39

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
3,2500 % TEMASEK FIN.(I) MTN V.23-27	XS2586779782		EUR	400.000	-	-	% 101,060	404.240,00	0,53
3,3000 % JOHN DEE. BK 24/29 MTN	XS2845057780		EUR	400.000	-	-	% 102,166	408.665,96	0,53
3,3000 % UNILEVER CAP. MTN V.23-29	XS2632654161		EUR	100.000	-	-	% 102,301	102.300,93	0,13
3,3750 % ENEL FIN.INT. MTN V.24-28	XS2751666426		EUR	188.000	-	-	% 101,662	191.124,92	0,25
3,3750 % HCOB HYP.-PFE S.2758 MTN	DE000HCB0BV0		EUR	500.000	-	-	% 101,891	509.454,20	0,66
3,3750 % IBM V.23-27	XS2583741934		EUR	600.000	-	-	% 101,177	607.061,40	0,79
3,3750 % INFINEON TECHN. MTN V.24-27	XS2767979052		EUR	400.000	-	-	% 101,089	404.356,28	0,53
3,3750 % L'ORÉAL MTN V.23-27	FR001400M6K5		EUR	200.000	-	-	% 101,680	203.359,54	0,26
3,3750 % LVMH MTN V.23-25	FR001400HJE7		EUR	100.000	-	-	% 100,480	100.480,00	0,13
3,5000 % DANSKE MB HYP.-PFE V.23-29 MTN	XS2673564832		EUR	1.000.000	-	-	% 103,259	1.032.593,40	1,34
3,5000 % EFSF MTN V.23-29	EU000A2SCAL3		EUR	800.000	-	-	% 104,141	833.124,80	1,08
3,5000 % LBBW ÖPF R.843 MTN	DE000LB389C8		EUR	400.000	-	-	% 102,296	409.185,08	0,53
3,5000 % NESTLÉ FIN.INT. MTN V.23-27	XS2595410775		EUR	500.000	-	-	% 102,650	513.247,50	0,67
3,5000 % RBC HYP.-PFE V.23-28 MTN	XS2656481004		EUR	800.000	-	-	% 102,771	822.165,84	1,07
3,5000 % TOYOTA MF(NL) MTN V.23-28	XS2572989817		EUR	300.000	-	-	% 101,713	305.140,35	0,40
3,5000 % VOLVO TREAS. MTN V.23-25	XS2583352443		EUR	500.000	-	-	% 100,530	502.650,00	0,65
3,6250 % ENI MTN V.23-27	XS2623957078		EUR	300.000	-	-	% 101,895	305.685,03	0,40
3,6250 % NATWEST M. MTN V.24-29	XS2745115837		EUR	300.000	-	-	% 102,695	308.086,35	0,40
3,7060 % DANONE MTN V.23-29	FR001400LY92		EUR	300.000	-	-	% 103,337	310.009,71	0,40
3,7500 % PERNOD RICARD MTN V.23-27	FR001400KPB4		EUR	400.000	-	-	% 102,338	409.352,60	0,53
3,7500 % UNIC.BK.CZ. HYP.-PFE 23-28 MTN	XS2637445276		EUR	300.000	-	-	% 102,813	308.437,92	0,40
3,7730 % BP CAP.MARK. MTN V.23-30	XS2620585658		EUR	200.000	-	-	% 102,713	205.426,86	0,27
3,8000 % ITALIEN B.O.T. V.23-26	IT0005538597		EUR	300.000	-	-	% 101,763	305.289,00	0,40
3,8750 % BMW FIN. MTN V.23-28	XS2698773830		EUR	400.000	-	-	% 103,493	413.972,64	0,54
3,8750 % CORNING V.23-26	XS2621757405		EUR	300.000	-	-	% 101,270	303.810,00	0,40
4,0000 % BASF MTN V.23-29	XS2595418323		EUR	300.000	-	-	% 104,076	312.227,40	0,41
4,0000 % NYKREDIT REALKR. MTN V.23-28	MTNDK0030045703		EUR	200.000	-	-	% 102,599	205.198,70	0,27
4,1250 % DEKABANK MTN A.161	XS2660380622		EUR	400.000	-	-	% 103,960	415.840,00	0,54
4,1250 % SANTANDER C.F. MTN V.23-28	XS2618690981		EUR	300.000	-	-	% 103,777	311.331,60	0,41
4,2500 % BAY.LB MTN V.23-27	DE000BLB6JZ6		EUR	600.000	-	-	% 103,137	618.819,96	0,81
4,3750 % VW BK. MTN V.23-28	XS2617456582		EUR	800.000	-	-	% 103,134	825.069,68	1,07
4,5000 % ANGLO AMER.CAP. MTN V.23-28	XS2598746290		EUR	400.000	-	-	% 104,768	419.071,04	0,55
4,5000 % PANDORA MTN V.23-28	XS2596599147		EUR	200.000	-	-	% 104,319	208.638,58	0,27
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								3.876.157,89	5,04
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								3.876.157,89	5,04
0,0000 % CCEP FIN.(IREL.) V.21-25	XS2337060607		EUR	800.000	-	-	% 98,160	785.280,00	1,02

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
0,1000 % BOOKING HOLD. V.21-25	XS2308321962		EUR	500.000	-	-	%	99,420	497.100,00	0,65
0,7500 % AMER.MED.SYS. V.22-25	XS2454766473		EUR	400.000	-	-	%	99,550	398.200,00	0,52
1,5000 % BERKSHIRE H.FIN. V.22-30	XS2456839013		EUR	600.000	600.000	-	%	93,362	560.169,00	0,73
3,0000 % LINDE MTN V.24-28	XS2765559799		EUR	400.000	-	-	%	100,632	402.529,76	0,52
3,5000 % BOOKING HOLD. V.24-29	XS2776511060		EUR	300.000	300.000	-	%	102,289	306.866,04	0,40
3,5000 % KRAFT HEINZ FOODS V.24-29	XS2776793965		EUR	300.000	-	-	%	101,965	305.896,35	0,40
3,6250 % MCDONALD'S MTN V.23-27	XS2726262863		EUR	200.000	-	-	%	102,434	204.867,78	0,27
4,3750 % SANTANDER CONS.BK. MTN V.23-27	XS2679878319		EUR	400.000	-	-	%	103,812	415.248,96	0,54
Investmentanteile								13.988.804,00	18,21	
Gesellschaftsfremde Investmentanteile										
Euro								13.988.804,00	18,21	
LAPLACE EUR.EQ. 'I'	LU0385165740		ANT	44.000	-	-	EUR	114,410	5.034.040,00	6,55
LUPUS ALPHA VOLAT.RISK-PR. 'C'	DE000A1J9DU7		ANT	67.400	-	-	EUR	132,860	8.954.764,00	11,65
Summe Wertpapiervermögen								74.476.208,70	96,93	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.725.116,61	2,25	
Bankguthaben								1.725.116,61	2,25	
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle										
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			EUR	1.725.116,61			%	100,000	1.725.116,61	2,25
Sonstige Vermögensgegenstände								658.415,43	0,86	
ZINSANSPRÜCHE			EUR	658.415,43					658.415,43	0,86
Sonstige Verbindlichkeiten								-23.383,77	-0,03	
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-23.383,77					-23.383,77	-0,03
Fondsvermögen							EUR	76.836.356,97	100,00*)	
Anteilwert							EUR	46,94		
Umlaufende Anteile							STK	1.637.059,00		

*) 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 30.12.2024 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 % ADIDAS V.20-24	XS2224621347	EUR	-	300.000
0,0000 % ARVAL SERV.LEAS. MTN V.21-24	FR0014002NR7	EUR	-	600.000
0,0000 % LB HESS.-T. HYP-PFE S.H335 MTN	XS2022037795	EUR	-	900.000
0,0100 % INV.BK.BERLIN S.204	DE000A2LQK80	EUR	-	1.500.000
0,3000 % CHUBB INA HOLD. V.19-24	XS2091604715	EUR	-	400.000
0,3750 % BAYER V.20-24	XS2199265617	EUR	-	800.000
3,8750 % HEINEKEN MTN V.23-24	XS2599731473	EUR	-	200.000

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	96,93 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	46,94
Umlaufende Anteile (STK)	1.637.059,00

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:

Investmentanteile	Verwaltungsvergütung ¹⁾
LAPLACE Eur.Eq. 'I'	1,52000 % p.a.
Lupus alpha Volat.Risk-Pr. 'C'	0,70000 % p.a.

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften bzw. ausländischen Investmentgesellschaften berechnete Verwaltungsvergütung.

