

Halbjahresbericht

SALytic Bond Opportunities

zum 30. September 2025

Halbjahresbericht des SALytic Bond Opportunities

zum 30. SEPTEMBER 2025

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	4
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	8
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	64.604.333,94	100,06
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	62.367.583,49	96,59
Banking/Bankwesen	11.500.790,41	17,81
Basisindustrie	6.791.369,40	10,52
Finanzsektor	6.779.595,18	10,50
Transportwesen	5.410.340,41	8,38
Versorgungswerte	4.006.086,79	6,20
Konsumgüter	3.622.025,24	5,61
Handel	2.964.315,52	4,59
Versicherungen	2.775.171,38	4,30
Investitionsgüter	2.694.907,18	4,17
Immobilien	2.535.489,00	3,93
Anleihen supranationaler Organisationen	2.052.238,25	3,18
Regierungsanleihen	2.006.792,18	3,11
Gesundheitswesen	1.896.986,76	2,94
Agency	1.886.244,57	2,92
Energiewerte	1.645.088,01	2,55
Telekommunikation	1.116.374,61	1,73
Dienstleistungen	1.017.626,10	1,58
Reise & Freizeit	796.080,00	1,23
Technologie & Elektronik	563.813,50	0,87
Anleihen ausländischer Regierungen	306.249,00	0,47
3. Derivate	-3.200,00	0,00
Zins-Derivate	-3.200,00	0,00
4. Forderungen	964.261,52	1,49
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	1.275.688,93	1,98
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-36.453,81	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten	-36.453,81	-0,06

■ Vermögensübersicht

III. Fondsvermögen	64.567.880,13	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 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro									
0,5000 % AGENCE FR.DV 20/30 MTN	FR0013507993	EUR	2.100.000	-	-	%	89,821	1.886.244,57	2,92
0,7000 % SPANIEN 22/32	ES0000012K20	EUR	1.100.000	-	-	%	87,428	961.710,75	1,49
0,8750 % LEG IMMO. MTN V.21-33	DE000A3H3JU7	EUR	1.000.000	500.000	-	%	80,713	807.129,00	1,25
1,0000 % EU EUROP. UNION 22/32 MTN	EU000A3K4DD8	EUR	2.300.000	2.300.000	-	%	89,228	2.052.238,25	3,18
1,2500 % DAVIDE CAMPARI-MILANO V.20-27	XS2239553048	EUR	800.000	-	-	%	96,490	771.920,00	1,20
1,3750 % ORANGE FRN V.21-UND. MTN	FR0014003B55	EUR	900.000	-	-	%	92,480	832.321,62	1,29
1,5000 % ORSTED 21/3021 FLR REGS	XS2293075680	EUR	2.300.000	1.700.000	-	%	84,516	1.943.875,36	3,01
1,7500 % VOESTALPINE 19/26 MTN AT0000A27LQ1		EUR	1.100.000	-	-	%	99,420	1.093.620,00	1,69
1,8750 % ENEL 21/UND. FLR	XS2312746345	EUR	1.500.000	-	-	%	90,642	1.359.628,50	2,11
2,0000 % NOKIA OYJ 19/26 MTN	XS1960685383	EUR	565.000	-	-	%	99,790	563.813,50	0,87
2,1250 % VONOVIA MTN V.18-30	DE000A19X8B2	EUR	1.800.000	-	-	%	96,020	1.728.360,00	2,68
2,3760 % TELEFÓNICA EUR. V.21-UND.	XS2293060658	EUR	300.000	-	-	%	94,684	284.052,99	0,44
2,5000 % BNP PARIBAS FRN 22-32 MTN	FR0014009HA0	EUR	300.000	-	-	%	99,303	297.908,10	0,46
2,5000 % SYENSQO FRN V.20-UND. BE6324000858		EUR	1.000.000	-	-	%	99,520	995.200,00	1,54
3,0000 % SLOWENIEN 24/34	SI0002104576	EUR	400.000	400.000	-	%	100,067	400.268,00	0,62
3,2500 % CIBC 25/31 FLR MTN	XS3118936452	EUR	500.000	500.000	-	%	100,113	500.563,50	0,78
3,2500 % HORNBACH BAUMARKT V.19-26	DE000A255DH9	EUR	1.300.000	-	-	%	100,378	1.304.907,76	2,02
3,2760 % HEINEKEN 25/32 MTN	XS3060780973	EUR	200.000	200.000	-	%	99,894	199.788,58	0,31
3,3240 % VEOLIA ENV. 25/32 MTN	FR0014010IP4	EUR	500.000	500.000	-	%	99,969	499.845,35	0,77
3,5000 % FISERV FDG 25/32	XS3060660050	EUR	500.000	500.000	-	%	99,617	498.086,30	0,77
3,5000 % GOLDM.S.GRP 25/33 FLR MTN	XS2983840518	EUR	100.000	-	-	%	100,874	100.874,35	0,16
3,5000 % LOUIS DREYF.C.F. 24/31	XS2923451194	EUR	500.000	-	-	%	100,453	502.262,50	0,78
3,5430 % BARCLAYS 25/31 FLR	XS3069319468	EUR	100.000	100.000	-	%	100,991	100.991,42	0,16
3,5830 % BNP PARIBAS 25/31 FLR MTN	FR001400WLJ1	EUR	300.000	-	-	%	101,508	304.522,59	0,47
3,6250 % ACCOR 25/32 MTN	FR0014012B88	EUR	800.000	800.000	-	%	99,510	796.080,00	1,23
3,6250 % NORSK HYDRO 25/32 MTN XS2969693113		EUR	900.000	500.000	-	%	100,973	908.758,53	1,41
3,7500 % ACS.ACT.CONS 25/30 MTN XS3029358317		EUR	500.000	500.000	-	%	99,745	498.726,10	0,77
3,7500 % CESKE DRAHY 25/30	XS3080462222	EUR	1.300.000	1.300.000	-	%	102,492	1.332.402,11	2,06
3,7500 % EASYJET PLC 24/31 MTN	XS2783118131	EUR	500.000	500.000	-	%	102,208	511.039,00	0,79
3,7500 % MONDI FIN. 25/33 MTN	XS3025943419	EUR	500.000	-	-	%	100,650	503.251,15	0,78
3,7500 % STE GENERALE 25/31FLR	FR001400WL86	EUR	900.000	-	-	%	101,698	915.282,99	1,42
3,8750 % MTU AERO ENG. ANL 24/31	XS2887896574	EUR	700.000	-	-	%	103,681	725.767,21	1,12
3,8750 % RABOBK FRN V.22-32 MTN	XS2524143554	EUR	900.000	-	-	%	101,786	916.078,05	1,42
3,9450 % BNP PARIBAS 25/37 FLR MTN	FR001400XHU4	EUR	400.000	-	-	%	100,228	400.912,16	0,62

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
4,0000 % BANK POLSKA 24/30 FLR XS2906339747 MTN		EUR	700.000	-	-	%	102,093	714.647,50	1,11
4,0000 % BARRBAUT SVC 24/29 BE6352800765		EUR	500.000	-	-	%	101,786	508.932,00	0,79
4,1250 % CREDIT AGRI. 25/35 MTN FR001400YAD3		EUR	600.000	-	-	%	101,902	611.411,88	0,95
4,1250 % PVH V.24-29 XS2801962155		EUR	1.000.000	-	-	%	102,916	1.029.155,40	1,59
4,1250 % UBS GR. FRN V.24-33 MTNCH1305916897		EUR	700.000	-	-	%	104,143	729.001,70	1,13
4,2500 % BARRBAUT SVC 25/31 BE6360449621		EUR	800.000	800.000	-	%	101,980	815.842,16	1,26
4,2500 % EVONIK IND.25/55 DE000A4DFWV3		EUR	500.000	500.000	-	%	99,770	498.850,00	0,77
4,2500 % HOCHTIEF AG MTN 24/30 DE000A383EL9		EUR	500.000	-	-	%	104,669	523.347,20	0,81
4,2500 % UCB MTN V.24-30 BE0390119825		EUR	1.200.000	-	-	%	103,300	1.239.600,00	1,92
4,3220 % VEOLIA ENV. 25/UND. FLR XS0014012S06		EUR	100.000	100.000	-	%	100,150	100.150,00	0,16
4,3750 % BEL V.24-29 FR001400P4R2		EUR	800.000	-	-	%	102,910	823.280,00	1,28
4,3750 % CARREFOUR MTN V.23-31 FR001400LUK3		EUR	600.000	500.000	-	%	105,042	630.252,36	0,98
4,5000 % NOVA LJUBLJA.BK. FRN XS2825558328 24-30 MTN		EUR	1.000.000	1.000.000	-	%	103,309	1.033.090,00	1,60
4,6250 % AIB GROUP 23/29 MTN XS2578472339		EUR	400.000	-	-	%	104,822	419.286,24	0,65
4,7500 % DANSKE BK. FRN V.23-30 XS2637421848 MTN		EUR	1.000.000	-	-	%	106,273	1.062.732,30	1,65
4,7500 % UBS GR. FRN V.23-32 MTNCH1255915014		EUR	1.800.000	-	-	%	107,297	1.931.337,90	2,99
4,8240 % CESKA SPORIT 24/30FLR XS2746647036 MTN		EUR	500.000	-	-	%	104,754	523.770,35	0,81
4,8750 % BCO.SANT. FRN V.23-31 XS2705604234 MTN		EUR	500.000	-	-	%	108,593	542.964,40	0,84
4,8750 % WIENERBERGER 23/28 AT0000A37249		EUR	300.000	-	-	%	105,450	316.350,00	0,49
4,8750 % 3I GR. MTN V.23-29 XS2626289222		EUR	1.000.000	-	-	%	105,445	1.054.447,60	1,63
5,0000 % BCO.SANT. FRN V.24-34 XS2751667150 MTN		EUR	2.300.000	2.100.000	-	%	105,089	2.417.037,34	3,74
5,0000 % CAIXABK. FRN V.23-29 XS2649712689 MTN		EUR	200.000	-	-	%	105,877	211.754,44	0,33
5,1250 % ORSTED 24/UND FLR MTNXS2778385240		EUR	100.000	-	-	%	102,588	102.587,58	0,16
5,2500 % GRENKE FIN. 25/30 MTN XS3080684551		EUR	500.000	500.000	-	%	104,141	520.707,05	0,81
5,3750 % DT.BANK MTN 23/29 DE000A30V5C3		EUR	500.000	-	-	%	105,567	527.837,15	0,82
5,5000 % NEXANS V.23-28 FR001400H0F5		EUR	600.000	-	-	%	105,515	633.087,30	0,98
7,0000 % BAYER AG 2023/2083 XS2684846806		EUR	600.000	-	-	%	109,564	657.386,76	1,02
US-Dollar								648.168,00	1,00
7,5000 % VALLOUREC 24/32 REGS USP9682PAA14		USD	717.000	-	-	%	106,220	648.168,00	1,00
Andere Wertpapiere									
Euro								644.813,43	1,00
0,5000 % BUNDANL.V. 14/30 DE0001030559		EUR	500.000	500.000	-	%	99,521	644.813,43	1,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								13.397.325,16	20,75
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								12.975.967,71	20,10
1,6000 % DT. BAHN 19/UNBEFR. XS2010039548		EUR	2.800.000	-	-	%	93,246	2.610.888,00	4,04
2,0000 % AUTO TRADE IT. V.21-30 XS2278566299		EUR	1.000.000	1.000.000	-	%	95,601	956.011,30	1,48
3,0000 % LINDE 25/33 MTN XS3000977317		EUR	900.000	900.000	-	%	98,555	886.992,12	1,37
3,7500 % CHILE 25/32 XS2975303483		EUR	300.000	-	-	%	102,083	306.249,00	0,47
3,8750 % BRENNNTAG FIN. MTN XS2802928692 V.24-32		EUR	1.000.000	500.000	-	%	101,763	1.017.626,10	1,58

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
3,8900 % SWISS R.S.F.25/33 FLR MTN	XS3025207807	EUR	1.400.000	1.400.000	-	-	101,519	1.421.261,38	2,20	
4,2500 % SIEM.EN.FIN. 23/29	XS2601459162	EUR	800.000	-	-	-	104,100	832.801,52	1,29	
4,5000 % NASDAQ 23/32	XS2643673952	EUR	100.000	-	-	-	106,959	106.958,50	0,17	
4,6250 % VIENNA I.GRP 25/45 FLRMTN	AT0000A3KDX9	EUR	900.000	-	-	-	103,230	929.070,00	1,44	
4,8750 % SAIPEM FIN.INT. MTN V.24-30	XS2826718087	EUR	1.550.000	-	-	-	106,135	1.645.088,01	2,55	
5,0000 % JAB HOLD. V.23-33	DE000A3LJPA8	EUR	1.700.000	500.000	-	-	108,128	1.838.181,78	2,85	
6,3750 % NN GRP 24/UND. FLR	XS2602037629	EUR	400.000	400.000	-	-	106,210	424.840,00	0,66	
US-Dollar								421.357,45	0,65	
3,5000 % AMRIZE FIN.US 2026 144AUS50587KAA97		USD	500.000	-	-	-	99,019	421.357,45	0,65	
Summe Wertpapiervermögen								62.367.583,49	96,59	
Derivate								-3.200,00	0,00	
Zins-Derivate										
Zinsterminkontrakte								-3.200,00	0,00	
EURO-BOBL-FUTURE 081225	EUREX	STK	1.000.000				EUR	-3.200,00	0,00	
Bankguthaben, nicht verbriezte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.279.076,10	1,98	
Bankguthaben								1.279.076,10	1,98	
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle										
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY		EUR	1.279.076,08				%	100,000	1.279.076,08	1,98
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY		NOK	0,21				%	100,000	0,02	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								964.261,52	1,49	
ZINSANSPRÜCHE		EUR	959.825,77					959.825,77	1,49	
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN		EUR	1.235,75					1.235,75	0,00	
GELEISTETE VARIATION MARGIN		EUR	3.200,00					3.200,00	0,00	
Kurzfristige Verbindlichkeiten								-3.387,17	-0,01	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen										
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY		USD	-3.979,93					100,000	-3.387,17	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten										
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN		EUR	-5.182,91					-5.182,91	-0,01	
KOSTENABGRENZUNGEN		EUR	-31.270,90					-31.270,90	-0,05	
Fondsvermögen							EUR	64.567.880,13	100,00^{*)}	

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

 SALytic Bond Opportunities I

ISIN	DE000A1JSW30
Fondsvermögen (EUR)	64.567.880,13
Anteilwert (EUR)	49,44
Umlaufende Anteile (STK)	1.306.029,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.09.2025 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.09.2025

Norwegische Kronen	(NOK)	11,72390 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,17500 = 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	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		bzw. Whg.		

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,0000 % ING GR. FRN V.22-26 MTN	XS2483607474	EUR	-	700.000
0,0000 % SPANIEN 21/27	ES00000012J15	EUR	-	900.000
0,8750 % LEG IMMO. MTN V.22-29	DE000A3MQNP4	EUR	-	1.000.000
0,8780 % UBISOFT ENTERT. V.20-27	FR0014000O87	EUR	-	500.000
1,0000 % INDONESIEN V.21-29	XS2366690332	EUR	-	400.000
1,1250 % NORSK HYDRO V.19-25	XS1974922442	EUR	-	400.000
1,2500 % ING GR. FRN V.22-27 MTN	XS2443920249	EUR	-	1.200.000
1,3750 % VILMORIN+CIE 21/28	FR0014002KP7	EUR	-	500.000
1,5000 % CESKE DRAHY V.19-26	XS1991190361	EUR	-	2.100.000
1,6250 % LOUIS DREYFUS CO.FIN. V.21-28	XS2332552541	EUR	-	1.250.000
1,7500 % RUMAENIEN 21/30 MTN REGS	XS2364199757	EUR	-	400.000
2,1250 % AYVENS BANK 22/25 MTN	XS2477154871	EUR	-	700.000
2,3750 % EFSF 22/32 MTN	EU000A2SCAC2	EUR	-	1.300.000
2,8750 % IPSOS V.18-25	FR0013367174	EUR	-	1.000.000
3,2500 % SWISS LIFE FIN.I V.22-29	CHI1210198136	EUR	-	400.000
3,3750 % INDONESIEN MTN V.15-25	XS1268430201	EUR	-	500.000
3,8750 % BFCM MTN V.23-28	FR001400FBN9	EUR	-	1.000.000
3,8750 % EFSF 12/32 MTN	EU000A1G0AJ7	EUR	-	1.000.000
4,0000 % LUFTHANSAXS2815984732 AG MTN 24/30		EUR	-	131.000
4,3750 % BNP PARIBAS FRN V.23-29 MTN	FR001400DCZ6	EUR	-	600.000
5,7370 % CESKA SPORIT 23/28 FLRMTN	XS2676413235	EUR	-	300.000
5,9430 % CESKA SPORIT 23/27 FLRMTN	XS2638560156	EUR	-	700.000

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

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,0000 % DT.BAHN FIN. FRN V.19-UND.	XS2010039035	EUR	-	500.000
0,8750 % LYB INT.FIN.II V.19-26	XS2052310054	EUR	-	600.000

US-Dollar

1,1250 % USA TREA. V.21-28	US91282CCV19	USD	-	1.202.000
1,5000 % USA TREA. V.20-30	US91282Z948	USD	-	700.000

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

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte EUR **13.903**

Basiswerte: (EURO-BOBL-FUTURE 080925, EURO-SCHATZ-FUTURE 060625,
EURO-SCHATZ-FUTURE 080925)

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	96,59 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	-0,00 %

Sonstige Angaben

SALytic Bond Opportunities I

ISIN	DE000A1JSW30
Fondsvermögen (EUR)	64.567.880,13
Anteilwert (EUR)	49,44
Umlaufende Anteile (STK)	1.306.029,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,00%, derzeit 0,55%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

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 gleichtägig).

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.

