



Halbjahresbericht
↗ Monega Dänische Covered Bonds

zum 28. Februar 2022

Halbjahresbericht des Monega Dänische Covered Bonds

ZUM 28. FEBRUAR 2022

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	8
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	9

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	169.540.448,04	100,86
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	166.158.283,87	98,85
Gedekte Schuldverschreibungen	140.070.097,01	83,33
Regierungsanleihen	18.217.908,30	10,84
Agency	7.870.278,56	4,68
3. Derivate	1.169.102,71	0,70
Zins-Derivate	1.138.300,00	0,68
Devisen-Derivate	30.802,71	0,02
4. Forderungen	438.225,00	0,26
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	1.774.836,46	1,06
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-1.441.887,25	-0,86
Sonstige Verbindlichkeiten	-1.441.887,25	-0,86
III. Fondsvermögen	168.098.560,79	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 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere							166.158.283,87	98,85		
Verzinsliche Wertpapiere										
Dänische Kronen							166.158.283,87	98,85		
0,0000 % KOMMUNEKREDIT V.19-22	DK0008931298		DKK	27.000.000	-	3.000.000	%	100,151	3.635.269,44	2,16
0,2500 % DÄNEMARK V.18-22	DK0009923997		DKK	135.000.000	-	11.000.000	%	100,380	18.217.908,30	10,84
0,5000 % DLR KRED. PFE V.19-40	DK0006348677		DKK	6.560.531	-	31.350.680	%	88,558	781.055,53	0,46
0,5000 % DLR KRED. PFE V.20-43	DK0006350657		DKK	48.392.995	-	1.245.576	%	87,000	5.660.037,52	3,37
0,5000 % JYSKE REALKR. HYP.-PFE V.19-40	DK0009397812		DKK	2.746.422	-	82.980	%	88,375	326.297,90	0,19
0,5000 % NORDEA KREDIT HYP.-PFE V.19-40	DK0002044635		DKK	7.184.280	-	215.412	%	88,650	856.208,55	0,51
1,0000 % DLR KRED. PFE V.19-40	DK0006347869		DKK	6.303.294	-	231.677	%	92,475	783.627,11	0,47
1,0000 % DLR KRED. PFE V.21-43	DK0006352513		DKK	78.023.173	50.000.000	1.376.827	%	90,625	9.505.811,08	5,65
1,0000 % JYSKE REALKR. HYP.-PFE V.17-40	DK0009393902		DKK	1.325.439	-	90.410	%	92,650	165.090,69	0,10
1,0000 % JYSKE REALKR. HYP.-PFE V.19-50	DK0009397069		DKK	6.645.593	2.000.000	74.665	%	88,950	794.689,10	0,47
1,0000 % JYSKE REALKR. HYP.-PFE V.19-50	DK0009397739		DKK	4.793.898	-	13.858	%	87,825	566.010,55	0,34
1,0000 % NORDEA KR. HYP.-PFE V.17-40	DK0002040641		DKK	44.727.512	-	2.065.755	%	92,150	5.540.993,41	3,30
1,0000 % NORDEA KREDIT HYP.-PFE V.19-50	DK0002044718		DKK	9.586.649	-	5.284	%	87,900	1.132.852,22	0,67
1,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.17-40	DK0009515017		DKK	0	-	-	%	92,250	0,01	0,00
1,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.20-43	DK0009529315		DKK	25.000.000	25.000.000	-	%	90,900	3.055.071,96	1,82
1,0000 % REALKR.DANM.PFE. V.21-43	DK0004619111		DKK	33.485.999	9.000.000	3.531.160	%	90,900	4.092.085,51	2,43
1,5000 % DLR KR.	DK0006350731		DKK	24.000.000	11.000.000	-	%	89,925	2.901.410,91	1,73
1,5000 % DLR KRED. PFE V.17-40	DK0006342712		DKK	10.023.355	-	900.938	%	96,625	1.302.027,49	0,77
1,5000 % DLR KRED. PFE V.18-50	DK0006346465		DKK	9.633.620	-	366.380	%	92,650	1.199.920,54	0,71
1,5000 % DLR KRED. PFE V.21-53	DK0006352786		DKK	7.888.188	8.000.000	111.812	%	91,275	967.935,97	0,58
1,5000 % JYSKE REALKR. HYP.- PFE 20-53	DK0009403644		DKK	9.915.981	-	82.150	%	91,600	1.221.092,96	0,73
1,5000 % JYSKE REALKR. HYP.-PFE V.17-40	DK0009392342		DKK	1.293.549	-	172.278	%	96,825	168.378,98	0,10
1,5000 % JYSKE REALKR. HYP.-PFE V.17-50	DK0009393746		DKK	2.847.547	-	133.189	%	92,925	355.730,43	0,21
1,5000 % JYSKE REALKR. HYP.-PFE V.20-53	DK0009403727		DKK	11.963.776	12.000.000	36.224	%	90,225	1.451.151,42	0,86
1,5000 % JYSKE REALKR. PFE V.14-37	DK0009387771		DKK	0	-	-	%	97,675	0,01	0,00
1,5000 % JYSKE REALKR. PFE V.19-50	DK0009396681		DKK	0	-	-	%	92,075	0,00	0,00
1,5000 % NORDEA KREDIT HYP.-PFE V.21-53	DK0002050368		DKK	18.842.808	19.000.000	157.192	%	91,250	2.311.511,44	1,38
1,5000 % NORDEA KREDIT PFE V.15-37	DK0002033000		DKK	0	-	-	%	97,675	0,02	0,00
1,5000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.15-37	DK0009504326		DKK	0	-	-	%	97,850	0,00	0,00
1,5000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.17-40	DK0009513319		DKK	15.268.417	-	1.683.528	%	96,800	1.986.949,91	1,18
1,5000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.17-50	DK0009513152		DKK	34.091.223	-	1.696.755	%	92,900	4.257.707,74	2,53

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
1,5000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.20-53	DK0009528424		DKK	5.860.253	-	40.080.748	%	90,350	711.806,75	0,42
1,5000 % NYKREDIT REALKR.PFE. V.20-53	DK0009527616		DKK	14.195.006	14.300.000	104.994	%	91,625	1.748.505,98	1,04
1,5000 % REALKR.DANM. HYP.-PFE V.17-50	DK0004608189		DKK	47.352.104	-	1.733.914	%	92,900	5.913.880,49	3,52
1,5000 % REALKR.DANM. HYP.-PFE V.19-50	DK0004611803		DKK	53.159.771	-	1.318.578	%	92,070	6.579.892,45	3,91
1,5000 % REALKR.DANM. HYP.-PFE V.21-53	DK0004619384		DKK	96.818.798	-	172.650	%	90,175	11.737.169,91	6,98
1,5000 % REALKR.DANM. HYP.-PFE V.21-53	DK0004619467		DKK	38.812.559	39.000.000	187.441	%	91,580	4.778.487,69	2,84
2,0000 % DLR KRED. PFE V.14-37	DK0006336318		DKK	10.964.191	-	1.396.671	%	102,270	1.507.448,27	0,90
2,0000 % DLR KRED. PFE V.15-47	DK0006337985		DKK	8.352.098	-	812.105	%	97,350	1.093.072,75	0,65
2,0000 % DLR KRED. PFE V.15-47	DK0006338363		DKK	1.397.644	-	110.008	%	96,950	182.163,68	0,11
2,0000 % DLR KRED. PFE V.17-50	DK0006344841		DKK	6.783.171	-	474.674	%	95,574	871.545,54	0,52
2,0000 % JYSKE REALKR. HYP.-PFE V.17-50	DK0009392425		DKK	5.581.970	-	706.956	%	96,500	724.156,38	0,43
2,0000 % JYSKE REALKR. PFE V.14-37	DK0009381303		DKK	0	-	-	%	101,750	0,01	0,00
2,0000 % JYSKE REALKR. PFE V.15-47	DK0009387938		DKK	1.152.733	-	211.063	%	96,850	150.087,97	0,09
2,0000 % KOMMUNEKREDIT V.03-24	DK0008923196		DKK	10.000.000	4.000.000	-	%	104,594	1.406.126,28	0,84
2,0000 % KOMMUNEKREDIT V.15-42	DK0008929128		DKK	21.024.288	-	459.576	%	98,137	2.773.785,59	1,65
2,0000 % KOMMUNEKREDIT V.15-47	DK0008928823		DKK	423.605	-	6.672	%	96,750	55.097,25	0,03
2,0000 % NORDEA KR. HYP.-PFE V.17-50 IOH	DK0002039049		DKK	42.679.748	-	6.028.507	%	95,725	5.492.433,01	3,27
2,0000 % NORDEA KREDIT HYP.-PFE V.14-37	DK0002030766		DKK	18.239.201	-	2.329.443	%	101,750	2.494.926,65	1,48
2,0000 % NORDEA KREDIT HYP.-PFE V.15-47	DK0002032978		DKK	25.721.089	22.000.000	1.883.686	%	97,400	3.367.951,73	2,00
2,0000 % NORDEA KREDIT HYP.-PFE V.17-50	DK0002038744		DKK	6.882.459	-	884.253	%	96,474	892.629,97	0,53
2,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.14-37	DK0009798647		DKK	0	-	-	%	101,737	0,01	0,00
2,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.15-47	DK0009504755		DKK	0	-	-	%	97,083	0,01	0,00
2,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.17-50	DK0009513582		DKK	97.132.631	10.000.000	12.237.588	%	96,425	12.591.351,66	7,49
2,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.17-50	DK0009515876		DKK	79.522.801	10.000.000	9.886.525	%	96,000	10.263.144,73	6,11
2,0000 % REALKR.DANM. HYP.-PFE V.17-50	DK0004606134		DKK	17.115.768	-	1.924.064	%	96,900	2.229.655,27	1,33
2,0000 % REALKR.DANM. HYP.-PFE V.17-50	DK0004606563		DKK	0	-	-	%	95,825	0,01	0,00
2,0000 % REALKR.DANM. HYP.-PFE V.21-53	DK0004619624		DKK	7.493.494	-	6.506	%	92,025	927.059,75	0,55
2,0000 % REALKR.DANM. PFE V.15-47	DK0009297194		DKK	0	-	-	%	97,430	0,01	0,00
2,0000 % REALKR.DANM. PFE V.15-47	DK0009297350		DKK	4.809.530	-	584.366	%	96,900	626.533,02	0,37
2,5000 % DLR KRED. PFE V.12-34	DK0006332671		DKK	1.940.703	-	373.263	%	104,030	271.415,81	0,16
2,5000 % DLR KRED. PFE V.14-47	DK0006336235		DKK	560.233	-	94.763	%	102,325	77.066,92	0,05
2,5000 % DLR KRED. PFE V.14-47	DK0006337126		DKK	890.249	-	181.409	%	101,750	121.776,54	0,07

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
2,5000 % DLR KRED. PFE V.22-53	DK0006354568		DKK	12.000.000	12.000.000	-	% 97,925	1.579.764,60	0,94
2,5000 % JYSKE REALKR. PFE V.14-47	DK0009382707		DKK	14.656.672	-	2.387.774	% 102,600	2.021.623,54	1,20
2,5000 % NORDEA KREDIT HYP.-PFE V.14-47	DK0002030840		DKK	857.956	-	179.309	% 101,600	117.186,21	0,07
2,5000 % NORDEA KREDIT HYP.-PFE 14-47	DK0002030683		DKK	9.754.563	-	1.394.846	% 102,500	1.344.154,67	0,80
2,5000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.14-47	DK0009798803		DKK	28.015.092	30.000.000	1.984.908	% 102,525	3.861.351,85	2,30
2,5000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.14-47	DK0009798993		DKK	0	-	-	% 101,700	0,00	0,00
2,5000 % REALKR.DANM. HYP.-PFE V.17-50	DK0004606217		DKK	1.566.224	-	211.588	% 101,700	214.137,26	0,13
2,5000 % REALKR.DANM. PFE V.14-47	DK0009293441		DKK	0	-	-	% 101,760	0,02	0,00
3,0000 % JYSKE REALKR. PFE V.14-47	DK0009381576		DKK	223.338	-	34.096	% 106,825	32.074,05	0,02
3,0000 % NORDEA KREDIT HYP.-PFE V.14-47	DK0002030337		DKK	1.927.452	-	246.633	% 107,000	277.258,58	0,16
3,0000 % NORDEA KREDIT HYP.-PFE V.14-47	DK0002030410		DKK	2.028.227	-	398.532	% 106,424	290.184,13	0,17
3,0000 % NORDEA KREDIT PFE V.12-44	DK0002028000		DKK	9.400.986	-	1.519.403	% 107,105	1.353.632,22	0,81
3,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.10-31	DK0009778532		DKK	0	-	-	% 105,050	0,00	0,00
3,0000 % REALKR.DANM. HYP.-PFE V.14-47	DK0009292476		DKK	0	-	-	% 106,750	0,01	0,00
3,0000 % REALKR.DANM. PFE V.12-44	DK0009289845		DKK	0	-	-	% 107,125	0,01	0,00
3,5000 % NORDEA KREDIT PFE V.12-44	DK0002027465		DKK	3.007.135	-	435.071	% 111,300	449.951,44	0,27
3,5000 % NORDEA KREDIT PFE V.12-44	DK0002027895		DKK	6.740.040	-	1.676.824	% 111,156	1.007.193,57	0,60
4,0000 % NORDEA KREDIT PFE V.05-38	DK0002015023		DKK	4.272.173	-	549.341	% 112,250	644.692,70	0,38
4,0000 % NORDEA KREDIT PFE V.10-41	DK0002024876		DKK	0	-	-	% 115,190	0,00	0,00
4,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.05-38	DK0009761645		DKK	0	-	-	% 112,929	0,01	0,00
4,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.05-38	DK0009761728		DKK	652.936	-	57.695	% 114,550	100.550,25	0,06
4,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.11-44	DK0009779936		DKK	254.871	-	53.175	% 112,450	38.529,93	0,02
4,0000 % REALKR.DANM. PFE V.11-44	DK0009285421		DKK	0	-	-	% 111,400	0,01	0,00
5,0000 % NORDEA KREDIT PFE V.08-41	DK0002021773		DKK	0	-	-	% 116,160	0,01	0,00
5,0000 % REALKR.DANM. PFE V.07-41	DK0009280380		DKK	0	-	-	% 117,620	0,01	0,00
Summe Wertpapiervermögen								166.158.283,87	98,85
Derivate								1.169.102,71	0,70
Zins-Derivate									
Zinsterminkontrakte								1.138.300,00	0,68
EURO-BUND-FUTURE 03/22		EUREX	STK	-30.000.000			EUR	1.138.300,00	0,68

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Devisen-Derivate										
Devisenterminkontrakte								30.802,71	0,02	
DKK/EUR 148.742.000,00		OTC						3.330,27	0,00	
DKK/EUR 14.880.685,20		OTC						-447,03	0,00	
DKK/EUR 473.741.668,20		OTC						14.580,18	0,01	
DKK/EUR 59.490.400,00		OTC						-741,58	0,00	
DKK/EUR 624.741.600,00		OTC						14.080,87	0,01	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.774.836,46	1,06	
Bankguthaben								1.774.836,46	1,06	
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle										
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, F			EUR	1.655.634,69			%	100,000	1.655.634,69	0,98
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen										
DZ BANK AG DEUTSCHE ZENTRAL-GENOSSENSCHAFTSBANK, F			DKK	886.676,37			%	100,000	119.201,77	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände								438.225,00	0,26	
ZINSANSPRÜCHE			EUR	423.848,83				423.848,83	0,25	
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	14.376,17				14.376,17	0,01	
Sonstige Verbindlichkeiten								-1.441.887,25	-0,86	
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-273.315,26				-273.315,26	-0,16	
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-30.271,99				-30.271,99	-0,02	
ERHALTENE VARIATION MARGIN			EUR	-1.138.300,00				-1.138.300,00	-0,68	
Fondsvermögen							EUR	168.098.560,79	100,00^{*)}	

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

Monega Dänische Covered Bonds (I)

ISIN	DE000A1JSW48
Fondsvermögen (EUR)	146.142.140,98
Anteilwert (EUR)	92,47
Umlaufende Anteile (STK)	1.580.450,0000

Monega Dänische Covered Bonds (R)

ISIN	DE000A1143N7
Fondsvermögen (EUR)	21.956.419,81
Anteilwert (EUR)	46,03
Umlaufende Anteile (STK)	477.028,5380

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 28.02.2022 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2022

Dänische Kronen	(DKK)	7,43845 = 1 (EUR)
-----------------	-------	-------------------

■ Marktschlüssel

b) Terminbörsen

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

c) OTC	Over-the-Counter
--------	------------------

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

Dänische Kronen

1,0000 % DLR KRED. PFE V.19-50	DK0006348164	DKK	-	28.683.708
1,0000 % DLR KRED. PFE V.20-53	DK0006350491	DKK	-	11.802.172
1,0000 % JYSKE REALKR. PFE V.20-53	DK0009403131	DKK	-	9.961.963
1,0000 % NORDEA KREDIT HYP.-PFE V.19-50	DK0002044551	DKK	-	19.062.048
1,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.19-50	DK0009522815	DKK	-	5.848.782
1,0000 % NYKREDIT REALKR. PFE V.19-50	DK0009524431	DKK	-	1.071.759
1,0000 % REALKR.DANM. HYP.-PFE V.19-50	DK0004612884	DKK	-	66.751.012
1,0000 % REALKR.DANM. HYP.-PFE V.19-50	DK0004612454	DKK	-	3.192.265

■ **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

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte **EUR** **41.356**

Basiswerte: (EURO-BUND-FUTURE 03/22, EURO-BUND-FUTURE 12/21)

Devisenterminkontrakte (Verkauf) **EUR** **108.500**

DKK/EUR **EUR** 108.500

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen 98,85 %

Bestand der Derivate am Fondsvermögen 0,70 %

Sonstige Angaben

Monega Dänische Covered Bonds (I)

ISIN	DE000A1JSW48
Fondsvermögen (EUR)	146.142.140,98
Anteilwert (EUR)	92,47
Umlaufende Anteile (STK)	1.580.450,0000
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,50%, derzeit 0,17%
Mindestanlagesumme (EUR)	500.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Monega Dänische Covered Bonds (R)

ISIN	DE000A1143N7
Fondsvermögen (EUR)	21.956.419,81
Anteilwert (EUR)	46,03
Umlaufende Anteile (STK)	477.028,5380
Ausgabeaufschlag	bis zu 3,00%, derzeit 1,50%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 0,50%, derzeit 0,35%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

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.

