

Halbjahresbericht

LaRoute Absolute Return Balanced

zum 31. Dezember 2023

Halbjahresbericht des LaRoute Absolute Return Balanced

ZUM 31. DEZEMBER 2023

■ 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	81.141.650,88	100,03
1. Aktien	0,00	0,00
2. Anleihen	59.206.061,68	72,99
Gedekte Schuldverschreibungen	23.309.203,15	28,74
Staatlich garantierte Anlagen	4.484.640,20	5,53
Banking/Bankwesen	4.457.982,18	5,50
Konsumgüter	4.132.197,28	5,09
Anleihen supranationaler Organisationen	3.550.304,00	4,38
Gebietskörperschaften	2.633.514,00	3,25
Automobil	2.331.091,65	2,87
Regierungsanleihen	2.105.196,50	2,60
Finanzsektor	1.908.150,09	2,35
Basisindustrie	1.776.248,54	2,19
Gesundheitswesen	1.555.697,40	1,92
Investitionsgüter	1.434.749,98	1,77
Handel	1.402.063,73	1,73
Energiewerte	1.269.658,53	1,57
Technologie & Elektronik	1.006.921,50	1,24
Reise & Freizeit	480.453,80	0,59
Agency	404.120,00	0,50
Versicherungen	387.154,28	0,48
Immobilien	297.990,00	0,37
Versorgungswerte	278.724,87	0,34
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	443.170,87	0,55
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	10.108.912,33	12,46
7. Sonstige Vermögensgegenstände	11.383.506,00	14,03
Zielfondsanteile	11.383.506,00	14,03
Rentenfonds	8.381.646,00	10,33
Aktienfonds	3.001.860,00	3,70
II. Verbindlichkeiten	-26.019,38	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten	-26.019,38	-0,03

■ Vermögensübersicht

III. Fondsvermögen	81.115.631,50	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 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere								56.966.669,54	70,23
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								56.966.669,54	70,23
0,0000 % ADIDAS V.20-24	XS2224621347		EUR	300.000	-	-	% 97,460	292.380,00	0,36
0,0000 % ARVAL SERV.LEAS. MTN V.21-24	FR0014002NR7		EUR	600.000	-	-	% 96,940	581.640,00	0,72
0,0000 % BQUE STELLANTIS FR. MTN 21-25	FR0014001JP1		EUR	400.000	-	-	% 96,105	384.420,12	0,47
0,0000 % ESM MTN V.19-25	EU000A1Z99J2		EUR	500.000	-	-	% 96,582	482.910,00	0,60
0,0000 % LB HESS.-T. HYP-PFE S.H335 MTN	XS2022037795		EUR	1.200.000	-	-	% 98,130	1.177.560,00	1,45
0,0000 % LVMH MTN V.20-24	FR0013482817		EUR	600.000	-	-	% 99,590	597.540,00	0,74
0,0000 % SNAM MTN V.21-25	XS2300208928		EUR	800.000	-	-	% 94,816	758.531,92	0,94
0,0000 % SPANIEN V.21-24	ES0000012H33		EUR	500.000	-	-	% 98,430	492.150,00	0,61
0,0000 % SPANIEN V.22-25	ES0000012K38		EUR	300.000	-	-	% 96,001	288.003,00	0,36
0,0000 % VEOLIA ENVIR. MTN V.21-26	FR0014002C30		EUR	300.000	-	-	% 92,908	278.724,87	0,34
0,0100 % AAREAL BK. HYP-PFE S.235 MTN	DE000AAR0272		EUR	1.200.000	-	-	% 92,903	1.114.836,00	1,37
0,0100 % BA-WÜ. LSA V.20-25	DE000A14JZH9		EUR	1.500.000	-	-	% 96,312	1.444.674,00	1,78
0,0100 % C.FRAN.FIN.LOCAL PFE 20-28 MTN	FR0013535820		EUR	1.100.000	-	-	% 89,316	982.473,80	1,21
0,0100 % DZ HYP HYP-PFE V.20-24 MTN	DE000A2TSD55		EUR	500.000	-	-	% 99,720	498.600,00	0,61
0,0100 % F.C.D.QUÉBEC HYP-PFE 21-26 MTN	XS2328625723		EUR	500.000	-	-	% 93,501	467.507,30	0,58
0,0100 % INV.BK.BERLIN S.204	DE000A2LQK80		EUR	1.500.000	-	-	% 97,910	1.468.650,00	1,81
0,0100 % KOREA HOUS.FIN. HYP-PFE 21-26	XS2355599353		EUR	1.000.000	-	-	% 92,427	924.271,10	1,14
0,0100 % LB HESS.-T. HYP-PFE S.H342 MTN	XS2106576494		EUR	500.000	-	-	% 96,567	482.836,70	0,60
0,0100 % NORD.LB HYP-PFE S.507 MTN	DE000DHY5074		EUR	1.000.000	-	-	% 92,078	920.784,70	1,14
0,0100 % NORDLB LUX. MTN V.20-27	XS2186093410		EUR	500.000	-	-	% 90,724	453.620,00	0,56
0,0100 % RBC HYP-PFE V.21-28 MTN	XS2393518910		EUR	1.000.000	-	-	% 87,324	873.241,60	1,08
0,0100 % SCHLESW.-H. LSA V.20-24 A.1	DE000SHFM725		EUR	1.200.000	-	-	% 99,070	1.188.840,00	1,47
0,0100 % SPBK.V.BKR. HYP-PFE 21-26 MTN	XS2397352233		EUR	1.100.000	-	-	% 92,461	1.017.065,72	1,25
0,0100 % VSEOBECNÁ HYP-PFE V.21-26	SK4000018693		EUR	1.000.000	-	-	% 93,089	930.889,10	1,15
0,0500 % BAYER V.21-25	XS2281342878		EUR	400.000	-	-	% 96,119	384.474,24	0,47
0,0500 % NORD.LB LUX. ÖPF V.20-25 MTN	XS2079316753		EUR	800.000	-	-	% 96,040	768.320,00	0,95
0,0500 % SANTANDER UK HYP-PFE 20-27 MTN	XS2102283814		EUR	1.000.000	-	-	% 91,748	917.481,70	1,13
0,1000 % DT.PFD.BR.BK. MTN R.35384	DE000A3H2ZX9		EUR	500.000	-	-	% 89,427	447.135,85	0,55
0,1250 % RBC HYP-PFE V.20-25 MTN	XS2143036718		EUR	800.000	-	-	% 96,216	769.729,52	0,95
0,1250 % TRATON FIN.LUX. MTN V.21-25	DE000A3KNP88		EUR	300.000	-	-	% 95,570	286.710,48	0,35
0,2500 % BCO.SANT. MTN V.19-24	XS2014287937		EUR	400.000	-	-	% 98,290	393.160,00	0,48

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
0,2500 % BK.NOVA SC. HYP.-PFE 19-24 MTN	XS1934392413		EUR	500.000	-	-	% 99,910	499.550,00	0,62
0,2500 % DNB BK. MTN V.19-24	XS1979262448		EUR	300.000	-	-	% 98,980	296.940,00	0,37
0,2500 % GOLDMAN S.GR. MTN V.21-28	XS2292954893		EUR	300.000	-	-	% 88,489	265.466,52	0,33
0,2500 % LITAUEN MTN V.20-25	XS2168038417		EUR	15.000	-	-	% 95,630	14.344,50	0,02
0,2500 % TOYOTA FIN.AUSTR. MTN V.19-24	XS1978200639		EUR	200.000	-	-	% 98,980	197.960,00	0,24
0,3000 % CHUBB INA HOLD. V.19-24	XS2091604715		EUR	400.000	-	-	% 96,789	387.154,28	0,48
0,3000 % SIEMENS FIN. MTN V.19-24	XS1955187692		EUR	650.000	-	-	% 99,400	646.100,00	0,80
0,3750 % BAYER V.20-24	XS2199265617		EUR	800.000	-	-	% 98,090	784.720,00	0,97
0,3750 % HCOB MTN S.2729	DE000HCB0AZ3		EUR	500.000	-	-	% 91,810	459.051,10	0,57
0,3750 % L'ORÉAL V.22-24	FR0014009EI0		EUR	500.000	-	-	% 99,140	495.700,00	0,61
0,3750 % NAT.B.CANADA HYP.-PFE 19-24 MTN	XS1935153632		EUR	500.000	-	-	% 99,870	499.350,00	0,62
0,3750 % RECKITT BENCK.T.S. V.20-26	XS2177013252		EUR	600.000	-	-	% 94,201	565.207,38	0,70
0,3750 % SANTANDER C.F. MTN V.19-24	XS2018637913		EUR	500.000	-	-	% 98,250	491.250,00	0,61
0,3750 % SP.BK.1 BOL. HYP.-PFE 17-24 MTN	XS1637099026		EUR	500.000	-	-	% 98,350	491.750,00	0,61
0,4500 % BK.NOVA SC. HYP.-PFE 22-26 MTN	XS2457002538		EUR	700.000	-	-	% 94,534	661.735,34	0,82
0,4500 % GEN.MILLS V.20-26	XS2100788780		EUR	500.000	-	-	% 94,306	471.530,95	0,58
0,5000 % CRÉDIT AGRIC. MTN V.19-24	XS2016807864		EUR	500.000	-	-	% 98,370	491.850,00	0,61
0,5000 % SANTANDER UK HYP.-PFE 18-25 MTN	XS1748479919		EUR	300.000	-	-	% 96,956	290.868,51	0,36
0,5000 % TORONTO-D.B. HYP.-PFE 17-24 MTN	XS1588284056		EUR	1.000.000	-	-	% 99,170	991.700,00	1,22
0,5000 % WELLS FARGO MTN V.19-24	XS1987097430		EUR	800.000	-	-	% 98,890	791.120,00	0,98
0,6250 % INFINEON TECHN. MTN V.22-25	XS2443921056		EUR	100.000	-	-	% 96,622	96.622,08	0,12
0,6250 % KFW V.15-25	DE000A11QTD2		EUR	1.000.000	-	-	% 97,506	975.056,90	1,20
0,7500 % BASF MTN V.22-26	XS2456247605		EUR	600.000	-	-	% 94,917	569.502,72	0,70
0,8750 % COVESTRO MTN V.20-26	XS2188805688		EUR	500.000	-	-	% 95,649	478.245,55	0,59
1,0000 % SANTANDER C.F. MTN V.19-24	XS1956025651		EUR	200.000	-	-	% 99,540	199.080,00	0,25
1,1250 % DEKABANK HYP.-PFE R.A157 MTN	XS2517101478		EUR	500.000	-	-	% 97,150	485.750,00	0,60
1,6250 % VONOVIA FIN. MTN V.20-24	DE000A28VQC4		EUR	300.000	-	-	% 99,330	297.990,00	0,37
1,9630 % KOREA HOUS.FIN. HYP.-PFE 22-26	XS2502879096		EUR	500.000	-	-	% 96,968	484.841,25	0,60
2,7500 % EFSF V.23-26	EU000A2SCAF5		EUR	1.400.000	1.000.000	-	% 100,609	1.408.526,00	1,74
2,7500 % KFW MTN V.23-28	DE000A30VUK5		EUR	1.000.000	-	-	% 101,423	1.014.233,30	1,25
2,8000 % SPANIEN V.23-26	ES0000012L29		EUR	1.000.000	-	-	% 100,439	1.004.390,00	1,24
2,8750 % LBBW HYP.-PFE S.834 MTN	DE000LB384E5		EUR	500.000	-	-	% 100,190	500.952,25	0,62
3,0000 % BAY.LB HYP.-PFE V.23-29 MTN	DE000BLB6JV5		EUR	500.000	-	-	% 101,759	508.792,55	0,63
3,0000 % ESM MTN V.23-28	EU000A1Z99R5		EUR	800.000	800.000	-	% 102,430	819.436,00	1,01

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
3,0000 % UNICR.BK.AT HYP.-PFE 23-26 MTN	AT000B049937		EUR	1.500.000	-	-	% 100,150	1.502.243,70	1,85
3,1250 % INV.BK.BERLIN S.230	DE000A30V257		EUR	1.000.000	1.000.000	-	% 102,670	1.026.700,00	1,27
3,2500 % BMW FIN. MTN V.23-26	XS2625968693		EUR	200.000	-	-	% 100,803	201.606,70	0,25
3,2500 % F.C.D.QUÉBEC HYP.-PFE 23-28 MTN	XS2613159719		EUR	1.000.000	-	-	% 101,305	1.013.045,70	1,25
3,2500 % PROCTER & G. V.23-26	XS2617256065		EUR	300.000	-	-	% 100,947	302.840,16	0,37
3,2500 % TEMASEK FIN.(I) MTN V.23-27	XS2586779782		EUR	400.000	-	-	% 101,030	404.120,00	0,50
3,3000 % UNILEVER CAP. MTN V.23-29	XS2632654161		EUR	100.000	-	-	% 102,196	102.196,05	0,13
3,3750 % HCOB HYP.-PFE S.2758 MTN	DE000HCB0BV0		EUR	500.000	-	-	% 102,156	510.780,65	0,63
3,3750 % IBM V.23-27	XS2583741934		EUR	600.000	-	-	% 101,172	607.029,42	0,75
3,3750 % LVMH MTN V.23-25	FR001400HJE7		EUR	100.000	-	-	% 100,628	100.628,17	0,12
3,5000 % DANSKE MB HYP.-PFE V.23-29 MTN	XS2673564832		EUR	1.000.000	1.000.000	-	% 103,062	1.030.617,70	1,27
3,5000 % EFSF MTN V.23-29	EU000A2SCAL3		EUR	800.000	800.000	-	% 104,929	839.432,00	1,03
3,5000 % LBBW ÖPF R.843 MTN	DE000LB389C8		EUR	400.000	400.000	-	% 102,586	410.342,44	0,51
3,5000 % NESTLÉ FIN.INT. MTN V.23-27	XS2595410775		EUR	500.000	-	-	% 103,192	515.959,75	0,64
3,5000 % RBC HYP.-PFE V.23-28 MTN	XS2656481004		EUR	800.000	800.000	-	% 102,615	820.920,32	1,01
3,5000 % TOYOTA MF(NL) MTN V.23-28	XS2572989817		EUR	300.000	-	-	% 101,797	305.390,79	0,38
3,5000 % VOLVO TREA. MTN V.23-25	XS2583352443		EUR	500.000	-	-	% 100,388	501.939,50	0,62
3,6250 % ENI MTN V.23-27	XS2623957078		EUR	300.000	-	-	% 101,469	304.407,15	0,38
3,7060 % DANONE MTN V.23-29	FR001400LY92		EUR	300.000	300.000	-	% 104,129	312.385,59	0,39
3,7500 % PERNOD-RICARD MTN V.23-27	FR001400KPB4		EUR	400.000	400.000	-	% 102,507	410.028,04	0,51
3,7500 % UNIC.BK.CZ. HYP.-PFE 23-28 MTN	XS2637445276		EUR	300.000	-	-	% 102,249	306.745,50	0,38
3,7730 % BP CAP.MARK. MTN V.23-30	XS2620585658		EUR	200.000	-	-	% 103,360	206.719,46	0,25
3,8000 % ITALIEN B.O.T. V.23-26	IT0005538597		EUR	300.000	-	-	% 102,103	306.309,00	0,38
3,8750 % BMW FIN. MTN V.23-28	XS2698773830		EUR	400.000	400.000	-	% 104,462	417.848,20	0,52
3,8750 % CORNING V.23-26	XS2621757405		EUR	300.000	-	-	% 101,090	303.270,00	0,37
3,8750 % HEINEKEN MTN V.23-24	XS2599731473		EUR	200.000	-	-	% 100,000	200.000,00	0,25
4,0000 % BASF MTN V.23-29	XS2595418323		EUR	300.000	-	-	% 104,381	313.142,31	0,39
4,0000 % NYKREDIT REALKR. MTNDC0030045703 V.23-28			EUR	200.000	-	-	% 101,174	202.347,72	0,25
4,1250 % DEKABANK MTN A.161	XS2660380622		EUR	400.000	400.000	-	% 102,890	411.560,00	0,51
4,1250 % SANTANDER C.F. MTN V.23-28	XS2618690981		EUR	300.000	-	-	% 103,235	309.703,62	0,38
4,2500 % BAY.LB MTN V.23-27	DE000BLB6JZ6		EUR	600.000	-	-	% 102,321	613.923,78	0,76
4,3750 % VW BK. MTN V.23-28	XS2617456582		EUR	800.000	-	-	% 102,983	823.865,84	1,02
4,5000 % ANGLO AMER.CAP. MTN V.23-28	XS2598746290		EUR	400.000	-	-	% 103,839	415.357,96	0,51
4,5000 % PANDORA MTN V.23-28	XS2596599147		EUR	200.000	-	-	% 103,667	207.333,42	0,26

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								2.239.392,14	2,76
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								2.239.392,14	2,76
0,0000 % CCEP FIN.(IREL.) V.21-25	XS2337060607		EUR	800.000	-	-	% 94,544	756.349,36	0,93
0,1000 % BOOKING HOLD. V.21-25	XS2308321962		EUR	500.000	-	-	% 96,091	480.453,80	0,59
0,7500 % AMER.MED.SYS. V.22-25	XS2454766473		EUR	400.000	-	-	% 96,626	386.503,16	0,48
3,6250 % MCDONALD'S MTN V.23-27	XS2726262863		EUR	200.000	200.000	-	% 102,091	204.182,14	0,25
4,3750 % SANTANDER CONS.BK. MTN V.23-27	XS2679878319		EUR	400.000	400.000	-	% 102,976	411.903,68	0,51
Investmentanteile								11.383.506,00	14,03
Gesellschaftsfremde Investmentanteile									
Euro								11.383.506,00	14,03
LAPLACE EUR.EQ. 'I'	LU0385165740		ANT	27.000	-	-	EUR 111,180	3.001.860,00	3,70
LUPUS ALPHA VOLAT.RISK-PR. 'C'	DE000A1J9DU7		ANT	66.300	-	-	EUR 126,420	8.381.646,00	10,33
Summe Wertpapiervermögen								70.589.567,68	87,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								10.108.912,33	12,46
Bankguthaben								10.108.912,33	12,46
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			EUR	10.108.912,33			% 100,000	10.108.912,33	12,46
Sonstige Vermögensgegenstände								443.170,87	0,55
ZINSANSPRÜCHE			EUR	441.293,66				441.293,66	0,54
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	1.877,21				1.877,21	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-26.019,38	-0,03
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-2.318,46				-2.318,46	0,00
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-23.700,92				-23.700,92	-0,03
Fondsvermögen							EUR	81.115.631,50	100,00*)
Anteilwert							EUR	45,43	
Umlaufende Anteile							STK	1.785.665,00	

*) 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 29.12.2023 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 % POLEN MTN XS2199493169 V.20-23		EUR	-	1.700.000
0,0000 % VONOVIA MTN V.21-23	DE000A3MP4S3	EUR	-	500.000
0,0000 % VW LEAS. MTN V.21-23	XS2282093769	EUR	-	800.000
0,1250 % DIAGEO FIN. MTN V.19-23	XS1982107903	EUR	-	500.000
0,3750 % DNB BOL. HYP.-PFE V.18-23 MTN	XS1909061597	EUR	-	800.000
0,4500 % SWEDBK.HYP. HYP.-PFE 18-23 MTN	XS1778322351	EUR	-	1.000.000
0,6500 % ITALIEN B.T.P. V.16-23	IT0005215246	EUR	-	300.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

Euro

0,0000 % THERMO FISH.S.(F.I) V.21-23	XS2407913586	EUR	-	200.000
0,0050 % MERCK FIN.SERV. MTN V.19-23	XS2023643146	EUR	-	700.000
0,6250 % BMW FIN. MTN V.19-23	XS1948612905	EUR	-	300.000

Investmentanteile

Gesellschaftseigene Investmentanteile

Euro

INFINIGON INV.GRADE CLO FD.	DE000A1T6FY8	ANT	-	81.000
-----------------------------	--------------	-----	---	--------

Gesellschaftsfremde Investmentanteile

Euro

LUPUS ALPHA CLO H.Q.I. 'A'	DE000A1XDX38	ANT	-	8.500
----------------------------	--------------	-----	---	-------

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	87,02 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert (EUR)	45,43
Umlaufende Anteile (STK)	1.785.665,00

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgeesellschaften 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 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 Kapitalverwaltungs-gesellschaft 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 gleichartig).

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.Grade CLO Fd.	1,05000 % p.a.
LAPLACE Eur.Eq. 'I'	1,00000 % p.a.
Lupus alpha CLO H.Q.I. 'A'	0,60000 % p.a.
Lupus alpha Volat.Risk-Pr. 'C'	0,70000 % p.a.

