

**Halbjahresbericht
HI-Renten Euro-Fonds
für den Zeitraum
01.11.2022 - 30.04.2023**

Vermögensübersicht zum 30.04.2023

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	26.118.211,94	100,06
1. Anleihen (nach Restlaufzeit)	25.525.519,44	97,78
< 1 Jahr	239.911,10	0,92
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	5.822.529,74	22,31
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	5.783.586,00	22,16
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	7.470.069,84	28,62
>= 10 Jahre	6.209.422,76	23,79
2. Derivate	16.780,00	0,06
3. Bankguthaben	388.780,85	1,49
4. Sonstige Vermögensgegenstände	187.131,65	0,72
II. Verbindlichkeiten	-14.408,71	-0,06
III. Fondsvermögen	26.103.803,23	100,00

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Bestandspositionen							EUR	25.525.519,44	97,78	
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	25.042.209,44	95,93	
Verzinsliche Wertpapiere										
2,1630 % Acores, Região Autónoma EO-Notes 2022(32)	PTRAAIOM0009		EUR	200	0	0	%	88,06900	176.138,00	0,67
1,2500 % Andorra EO-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2445667236		EUR	600	0	0	%	90,39000	542.340,00	2,08
4,3750 % Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0542534192		EUR	250	250	0	%	100,77473	251.936,83	0,97
5,1250 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2023(33)	XS2589727168		EUR	275	275	0	%	103,76000	285.340,00	1,09
0,4000 % Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2020(40)	BE0000350596		EUR	400	400	0	%	62,07534	248.301,34	0,95
0,0500 % Berlin, Land Landessch.v.2020(2040)Ausg.521	DE000A289K71		EUR	400	0	0	%	58,13604	232.544,14	0,89
0,5000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	DE0001102390		EUR	1.200	1.200	0	%	94,61000	1.135.320,00	4,35
0,0000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	DE0001102507		EUR	1.000	500	600	%	84,99800	849.980,00	3,26
2,3000 % Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	DE000BU2Z007		EUR	1.000	1.000	0	%	99,77400	997.740,00	3,82
1,6800 % Canal de Isabel II S.A. EO-Obl. 2015(25)	ES0205061007		EUR	200	200	0	%	96,31459	192.629,18	0,74
1,5000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2015(25)	IT0005105488		EUR	400	0	0	%	95,94000	383.760,00	1,47
1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2020(28)	IT0005422032		EUR	400	0	100	%	85,50000	342.000,00	1,31
1,0000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2020(30)	IT0005399586		EUR	300	400	600	%	81,40700	244.221,00	0,94
0,7500 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2021(29)	IT0005451197		EUR	400	0	0	%	81,80000	327.200,00	1,25
3,8750 % Cassa Depositi e Prestiti SpA EO-Medium-Term Notes 2023(29)	IT0005532574		EUR	200	200	0	%	99,29000	198.580,00	0,76
5,6250 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2022(22/27)	XS2495084621		EUR	300	0	0	%	103,64499	310.934,96	1,19
4,8750 % CEZ AS EO-Medium-Term Notes 2010(25)	XS0502286908		EUR	200	200	0	%	101,41476	202.829,51	0,78
0,7140 % Comunidad Autónoma de Canarias EO-Obl. 2021(31)	ES0000093452		EUR	500	0	0	%	78,17000	390.850,00	1,50
0,2500 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2296027217		EUR	550	0	0	%	90,08448	495.464,61	1,90
3,3900 % Credit Suisse (Schweiz) AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(25)	CH1230759495		EUR	500	1.300	800	%	98,55753	492.787,63	1,89
0,1250 % Danmarks Skibskredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2019(25)	DK0004132677		EUR	500	200	0	%	93,38000	466.900,00	1,79
3,2500 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2022(25)	XS2540993172		EUR	500	0	500	%	99,97400	499.870,00	1,91
4,0000 % Estland, Republik EO-Bonds 2022(32)	XS2532370231		EUR	300	0	100	%	102,91534	308.746,01	1,18
1,0000 % Eurasian Development Bank EO-Medium-Term Nts 2021(26)	XS2315951041		EUR	200	0	0	%	80,97800	161.956,00	0,62
0,7000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2021(51)	EU000A3KTGW6		EUR	500	900	400	%	52,94467	264.723,35	1,01
1,0000 % Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(32)	EU000A3K4DD8		EUR	300	300	0	%	84,27582	252.827,46	0,97
0,1250 % Finnland, Republik EO-Bonds 2020(36)	FI4000415153		EUR	400	0	0	%	68,61567	274.462,66	1,05
1,0000 % Flämische Gemeinschaft EO-Medium-Term Notes 2016(36)	BE0001765198		EUR	300	0	0	%	74,17600	222.528,00	0,85
3,2500 % Flämische Gemeinschaft EO-Medium-Term Notes 2023(33)	BE0002934157		EUR	400	400	0	%	99,58200	398.328,00	1,53
0,7500 % Frankreich EO-OAT 2021(53)	FR0014004J31		EUR	700	700	0	%	52,48900	367.423,00	1,41
2,0000 % Frankreich EO-OAT 2022(32)	FR001400BKZ3		EUR	400	400	0	%	93,14800	372.592,00	1,43
2,6500 % Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Nts 2022(28)	XS2538778478		EUR	600	0	100	%	97,60500	585.630,00	2,24
0,5500 % Irland EO-Treasury Bonds 2021(41)	IE00BMQ5JM72		EUR	200	0	0	%	64,57400	129.148,00	0,49
3,0000 % Íslandsbanki hf. EO-Mortg.Cov.Bonds 2022(27)	XS2530443659		EUR	475	0	0	%	95,78500	454.978,75	1,74
1,6000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	IT0005170839		EUR	500	0	700	%	94,68337	473.416,85	1,81
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(67)	IT0005217390		EUR	500	400	200	%	68,44436	342.221,80	1,31
2,2000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(27)	IT0005240830		EUR	1.000	0	0	%	95,08200	950.820,00	3,64
2,4500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(33)	IT0005240350		EUR	1.000	500	500	%	85,36170	853.617,00	3,27
2,9500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(38)	IT0005321325		EUR	800	100	200	%	84,02788	672.223,04	2,58
2,8000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)	IT0005495731		EUR	1.100	0	0	%	94,71197	1.041.831,67	3,99
1,3750 % Junta de Andalucía EO-Obl. 2019(29)	ES0000090805		EUR	500	0	0	%	89,26000	446.300,00	1,71
0,1000 % Korea Housing Fin.Corp. (KHFC) EO-Mortg.Cov.Bds 2019(24)Reg.S	XS1999730374		EUR	400	400	0	%	95,85328	383.413,12	1,47
0,0000 % Korea, Republik EO-Bonds 2020(25)	XS2226969686		EUR	300	300	0	%	92,22000	276.660,00	1,06

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
1,1250 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.17(37)	DE000A2DAR40		EUR	300	0	400 %	76,95800	230.874,00	0,88
2,7500 % Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(28)	DE000A30VUK5		EUR	600	800	200 %	99,67343	598.040,58	2,29
4,2500 % Landsbankinn hf. EO-Medium-T. Cov. Bds 2023(28)	XS2597768485		EUR	400	800	400 %	100,48000	401.920,00	1,54
3,5000 % Lettland, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2576364371		EUR	175	175	0 %	99,44000	174.020,00	0,67
2,1250 % Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32)	XS2487342649		EUR	300	0	100 %	87,57290	262.718,70	1,01
0,3750 % MFB Magyar Fejlesztési Bk Zrt. EO-Notes 2021(26)	XS2348280707		EUR	300	0	300 %	86,91000	260.730,00	1,00
0,0000 % Niederösterreich, Land EO-Notes 2020(35)	AT0000A2KVP9		EUR	400	0	0 %	67,71700	270.868,00	1,04
0,0000 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.20(35) Reihe 1508	DE000NRW0ML8		EUR	350	0	0 %	68,07637	238.267,30	0,91
1,5000 % Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2016(47)	AT0000A1K9F1		EUR	550	0	150 %	73,47757	404.126,61	1,55
0,7000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2020(27)	PTOTEMOE0035		EUR	400	400	0 %	91,88700	367.548,00	1,41
2,0000 % Rumänien EO-Med.-Term Nts 2019(26)Reg.S	XS1934867547		EUR	300	0	200 %	90,52362	271.570,86	1,04
2,8750 % SAGESS-Soc.An.d.Gest.St.d.Sec. EO-Obl. 2022(32)	FR001400CKB2		EUR	600	0	0 %	95,77950	574.677,00	2,20
0,0000 % Saudi-Arabien, Königreich EO-Med.-Term Nts 2021(24)Reg.S	XS2308199392		EUR	247	247	0 %	97,13000	239.911,10	0,92
2,0000 % SNCF Réseau S.A. EO-Medium-Term-Notes 2018(48)	XS1764691611		EUR	400	0	0 %	71,51126	286.045,04	1,10
1,0000 % SNCF S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(40)	FR0013518099		EUR	500	0	400 %	65,64230	328.211,48	1,26
1,2000 % Spanien EO-Obligaciones 2020(40)	ES0000012G42		EUR	900	450	100 %	67,36700	606.303,00	2,32
1,4500 % Spanien EO-Obligaciones 2021(71)	ES0000012H58		EUR	500	200	0 %	47,50700	237.535,00	0,91
3,3750 % Tatra Banka AS EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(26)	SK4000022430		EUR	400	400	0 %	98,92322	395.692,86	1,52
3,1250 % UniCredit Bk Czech R.+Slov.as EO-Mortgage Cov.Bonds 2022(27)	XS2541314584		EUR	400	0	0 %	97,90900	391.636,00	1,50

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 483.310,00 1,85

Verzinsliche Wertpapiere

1,1250 % Stadtparkasse München Pfdbr.Reihe 7 v.2014(2024)	DE000A12T9Y5		EUR	500	500	0 %	96,66200	483.310,00	1,85
---	--------------	--	-----	-----	-----	-----	----------	------------	------

Derivate

EUR 16.780,00 0,06

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)

Zins-Derivate

EUR 16.780,00 0,06

Forderungen/Verbindlichkeiten

Zinsterminkontrakte

FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND (synth. Anleihe) 06.23		XEUR (MIC)	EUR	-700				-12.600,00	-0,05
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND (synth. Anleihe) 06.23		XEUR (MIC)	EUR	1.300				23.270,00	0,09
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-BUND (synth. Anleihe) 06.23		XEUR (MIC)	EUR	500				-21.750,00	-0,08
FUTURE Bundesrep. Deutschland Euro-SCHATZ (synth. Anleihe) 06.23		XEUR (MIC)	EUR	4.200				16.170,00	0,06
FUTURE Italien,Republik EO-B.T.P. (synth. Anleihe) 06.23		XEUR (MIC)	EUR	-700				11.690,00	0,04

Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

EUR 388.780,85 1,49

Bankguthaben

EUR 388.780,85 1,49

EUR - Guthaben bei:

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Landesbank Baden-Württemberg			EUR	388.780,85			% 100,00000	388.780,85	1,49
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	187.131,65	0,72
Zinsansprüche			EUR	194.006,65				194.006,65	0,74
Forderungen aus fälligen Kupons			EUR	-6.875,00				-6.875,00	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-14.408,71	-0,06
Verwaltungsvergütung			EUR	-4.913,18				-4.913,18	-0,02
Verwahrstellenvergütung			EUR	-875,99				-875,99	0,00
Depotgebühren			EUR	-652,31				-652,31	0,00
Prüfungskosten			EUR	-6.706,13				-6.706,13	-0,03
Veröffentlichungskosten			EUR	-441,37				-441,37	0,00
Researchkosten			EUR	-819,73				-819,73	0,00
Fondsvermögen							EUR	26.103.803,23	100,00 1)
Anteilwert (Rücknahmepreis)							EUR	44,88	
Ausgabepreis							EUR	45,78	
Umlaufende Anteile							STK	581.629	

Fußnoten:

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

Die Wertpapiere des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

Halbjahresbericht HI-Renten Euro-Fonds



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Marktschlüssel

- Terminbörsen

XEUR (MIC)

EUREX DEUTSCHLAND

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,4480 % Acores, Região Autónoma EO-Bonds 2020(27)	PTRAAEOM0003	EUR	0	300	
0,0500 % Arion Bank hf. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 21(26)	XS2391348740	EUR	0	400	
3,0000 % Bank Gospodarstwa Krajowego EO-Medium-Term Nts 2022(29)	XS2486282358	EUR	0	400	
3,0500 % Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(24)	XS2550897651	EUR	400	400	
1,8390 % Bank of Queensland Ltd. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(27)	XS2489398185	EUR	0	500	
3,0500 % Bankinter S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2022(28)	ES0413679525	EUR	400	400	
0,5000 % BNZ International Funding Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2017(24)	XS1639238820	EUR	500	500	
3,7500 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)	XS2391790610	EUR	0	300	
2,4500 % Bulgarian Energy Holding EAD EO-Bonds 2021(21/28)	XS2367164576	EUR	0	400	
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	DE0001030567	EUR	900	900	
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33)	DE0001030583	EUR	600	600	
1,6250 % Communauté française Belgique EO-Medium-Term Notes 2022(32)	BE0002853340	EUR	0	500	
2,3750 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2495583978	EUR	0	475	
4,5000 % Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2023(28)	XS2594907664	EUR	425	425	
2,5000 % Dänemark, Königreich EO-Med.-Term Nts 2022(24)	XS2547290432	EUR	375	375	
1,6250 % Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2023/2023)	XS2408458227	EUR	0	200	
0,0100 % Equitable Bank EO-Med.-Term Cov. Bds 2021(24)	XS2386885581	EUR	0	300	
3,7500 % Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2532681074	EUR	0	200	
1,5000 % Flämische Gemeinschaft EO-Med.-T.Notes 2019(44)	BE0001790444	EUR	0	300	
2,2500 % Frankreich EO-OAT 2013(24)	FR0011619436	EUR	500	500	
4,2200 % Generalitat de Catalunya EO-Obl. 2005(35)	ES0000095879	EUR	0	600	
2,0000 % Griechenland EO-Notes 2020(27)	GR0118020685	EUR	0	300	
3,1250 % Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC- EO-Medium-Term Nts 2022(27)	XS2547604715	EUR	350	350	
0,7500 % LfA Förderbank Bayern Inh.-Schv.R.1180 v.19(31)	DE000LFA1800	EUR	0	500	
0,3000 % Malta EO-Bonds 2020(24) S.IV	MT0000013061	EUR	400	400	
1,0000 % Malta EO-Bonds 2020(31) S.II	MT0000013020	EUR	0	400	
2,3750 % Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Mortg.Covered MTN 2022(27)	IT0005499543	EUR	0	500	
0,9500 % Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.21(2121)Reihe 1511	DE000NRW0MP9	EUR	0	200	
2,5000 % ORLEN Capital AB EO-Notes 2016(23)	XS1429673327	EUR	0	200	
2,1250 % PKO Bank Hipoteczny S.A. EO-Mortg. Covered MTN 2022(25)	XS2495085784	EUR	0	400	

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
2,6250 % Poste Italiane S.p.A. EO-FLR MTN 2021(29/Und.)	XS2353073161	EUR	0	200	
4,0000 % Slowakei EO-Anl. 2022(32)	SK4000021986	EUR	0	125	
0,7000 % Société du Grand Paris EO-Medium-Term Notes 2020(60)	FR00140005R4	EUR	0	400	
0,8750 % Swedish Match AB EO-Medium-Term Nts 2016(24/24)	XS1493333717	EUR	200	200	
0,0100 % Vseobecna úverová Banka AS EO-Cov.Bonds 2020(25)	SK4000017455	EUR	400	400	
1,7770 % Westpac Securities NZ Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2022(26)	XS2500847657	EUR	0	450	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

0,4520 % Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2019(19/23)	XS2054209320	EUR	0	200	
--	--------------	-----	---	-----	--

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

2,6250 % MOL Magyar Olaj-és Gázipar Nyrt EO-Notes 2016(23)	XS1401114811	EUR	0	200	
--	--------------	-----	---	-----	--

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO-BUND)		EUR			836,52
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): 8,5-10Y.ITA.GOV.BD.SYN.AN, EURO-BUND)		EUR			7.792,85

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,78
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,06

Sonstige Angaben

Anteilwert (Rücknahmepreis)	EUR	44,88
Ausgabepreis	EUR	45,78
Umlaufende Anteile	STK	581.629

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

1. Die Anteilspreisermittlung erfolgt durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Grundlage der gesetzlichen Regelungen im KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung (§26ff.).
2. Die Bewertung der Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, erfolgt grundsätzlich zu dem validierten zuletzt verfügbaren handelbaren Kurs. Börsenkurse oder notierte Preise an anderen organisierten Märkten werden grundsätzlich als handelbare Kurse eingestuft.
3. Wertpapiere, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem organisierten Markt zugelassen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden auf Grundlage von durch Dritte ermittelten und validierten Verkehrswerten (z.B. auf Basis externer Bewertungsmodelle) beurteilt und bewertet.
4. Für Unternehmensbeteiligungen wird zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verkehrswert der Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Der Verkehrswert von Unternehmensbeteiligungen wird spätestens nach Ablauf von zwölf Monaten nach Erwerb bzw. nach der letzten Bewertung auf Grundlage der von den Gesellschaften oder Dritten nach gängigen Bewertungsverfahren ermittelten Unternehmenswerte beurteilt und erneut ermittelt.
5. Investmentanteile und Exchange Traded Funds (ETFs) werden mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis oder alternativen Börsenkurs bewertet. Anteile an geschlossenen Fonds werden mit dem von der emittierenden Gesellschaft ermittelten NAV bewertet. Solange in der Anfangsphase von den emittierenden Gesellschaften noch kein NAV veröffentlicht wird, erfolgt der Wertansatz für diese Investmentanteile in Höhe des eingezahlten Kapitals abzüglich eventuell entstandener Kosten.
6. Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen Nominalbetrag.
7. Die Bewertung von Forwards, Swaps, Schuldscheindarlehen und OTC-Optionen erfolgt grundsätzlich auf Basis von marktüblichen Bewertungsmodellen.
8. Der Wert der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen validierten Devisenkursen umgerechnet.

weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.