

**Halbjahresbericht**  
**HI-Sustainable Multi-Faktor Aktien Global-Fonds**  
**für den Zeitraum**  
**01.06.2021 - 30.11.2021**

Vermögensübersicht zum 30.11.2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>69.850.355,66</b>	<b>100,10</b>
1. Aktien (nach Ländern)	68.907.551,97	98,75
Belgien	389.381,76	0,56
Bermuda	260.829,68	0,37
Bundesrep. Deutschland	1.633.493,06	2,34
Canada	3.201.617,02	4,59
Dänemark	802.697,58	1,15
Finnland	135.626,12	0,19
Frankreich	2.413.860,08	3,46
Großbritannien	4.576.472,38	6,56
Hongkong	88.205,13	0,13
Irland	2.496.955,29	3,58
Israel	1.271.053,98	1,82
Japan	3.352.789,10	4,80
Kaimaninseln	129.074,87	0,18
Neuseeland	383.324,81	0,55
Niederlande	1.834.306,87	2,63
Norwegen	190.419,24	0,27
Österreich	217.467,50	0,31
Portugal	184.131,89	0,26
Schweden	1.711.358,27	2,45
Schweiz	473.332,40	0,68
Singapur	33.581,49	0,05
Spanien	1.126.245,41	1,61
USA	42.001.328,04	60,19
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	159.152,14	0,23

Vermögensübersicht zum 30.11.2021

Anlageschwerpunkte	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
3. Derivate	-6.625,00	-0,01
4. Bankguthaben	675.683,20	0,97
5. Sonstige Vermögensgegenstände	114.593,35	0,16
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-71.552,91</b>	<b>-0,10</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>69.778.802,75</b>	<b>100,00</b>

Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Bestandspositionen</b>							<b>EUR</b>	<b>69.066.704,11</b>	<b>98,98</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>69.066.704,11</b>	<b>98,98</b>	
<b>Aktien</b>										
James Hardie Industries PLC Reg. Shares (CUFS)/EUR-59	AU000000JHX1		STK	6.826	2.798	0	AUD	55,67000	239.372,23	0,34
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	CA0641491075		STK	12.041	4.936	0	CAD	79,78000	665.279,95	0,95
Canadian Tire Corp. Ltd. Registered Shares Class A o.N.	CA1366812024		STK	650	385	354	CAD	168,84000	76.004,02	0,11
Great-West Lifeco Inc. Registered Shares o.N.	CA39138C1068		STK	6.397	4.477	10.645	CAD	37,08000	164.272,14	0,24
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA6330671034		STK	5.164	2.114	0	CAD	99,28000	355.055,18	0,51
Power Corporation of Canada Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA7392391016		STK	35.019	13.751	0	CAD	41,21000	999.434,18	1,43
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021		STK	9.221	6.071	0	CAD	126,30000	806.546,14	1,16
West Fraser Timber Co. Ltd. Registered Shares o.N.	CA9528451052		STK	887	887	0	CAD	105,04000	64.524,73	0,09
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027		STK	1.906	1.358	1.617	CAD	53,41000	70.500,68	0,10
Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863		STK	245	245	0	CHF	263,70000	62.026,21	0,09
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -25	CH0025751329		STK	1.282	493	0	CHF	72,86000	89.676,00	0,13
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A DK 1000	DK0010244425		STK	29	29	0	DKK	18.770,00000	73.192,15	0,10
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508		STK	28	28	0	DKK	19.775,00000	74.452,06	0,11
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014		STK	3.253	1.324	0	DKK	497,10000	217.435,30	0,31
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	1.592	763	0	DKK	844,80000	180.841,95	0,26
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690		STK	2.346	958	0	DKK	814,00000	256.776,12	0,37
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	606	232	0	EUR	192,44000	116.618,64	0,17
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118		STK	220	148	343	EUR	396,80000	87.296,00	0,13
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	654	257	0	EUR	699,60000	457.538,40	0,66
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	11.504	11.504	0	EUR	4,70250	54.097,56	0,08
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	4.795	1.849	0	EUR	29,95000	143.610,25	0,21
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	1.294	554	146	EUR	204,10000	264.105,40	0,38
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	1.085	707	750	EUR	56,18000	60.955,30	0,09
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	12.898	10.479	0	EUR	83,00000	1.070.534,00	1,53
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	1.262	1.479	217	EUR	52,17000	65.838,54	0,09
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009		STK	38.091	38.091	0	EUR	4,83400	184.131,89	0,26
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852		STK	1.608	1.707	2.817	EUR	41,34000	66.474,72	0,10
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140		STK	2.680	1.085	0	EUR	95,52000	255.993,60	0,37
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK	2.180	840	0	EUR	102,20000	222.796,00	0,32
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	365	752	1.592	EUR	190,15000	69.404,75	0,10
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	367	367	0	EUR	218,90000	80.336,30	0,12
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	1.723	662	0	EUR	41,77000	71.969,71	0,10
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	22.257	8.931	0	EUR	43,94000	977.972,58	1,40
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	17.612	17.612	0	EUR	57,14000	1.006.349,68	1,44
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	57.227	50.829	0	EUR	18,73500	1.072.147,85	1,54
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR00000121972		STK	5.174	2.087	0	EUR	156,22000	808.282,28	1,16
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0		STK	7.433	7.433	0	EUR	23,44000	174.229,52	0,25
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	2.326	2.326	0	EUR	27,54500	64.069,67	0,09
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9		STK	53.408	20.615	0	EUR	2,35800	125.936,06	0,18
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530		STK	696	610	1.816	EUR	96,14000	66.913,44	0,10
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	2.351	905	0	EUR	92,50000	217.467,50	0,31
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771		STK	5.910	5.910	0	EUR	11,25000	66.487,50	0,10
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	2.439	992	0	EUR	99,26000	242.095,14	0,35
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409		STK	12.242	12.242	0	GBP	13,86979	199.569,80	0,29
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B02J6398		STK	8.344	7.337	0	GBP	29,56956	289.995,73	0,42
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739		STK	14.992	6.049	1.402	GBP	60,43909	1.065.001,00	1,53

Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	642	317	185	GBP	82,75876	62.448,43	0,09
Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares LS-,109090909	GB00BY9D0Y18		STK	80.021	33.065	0	GBP	2,70596	254.505,84	0,36
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882		STK	3.760	3.760	0	GBP	15,24977	67.394,38	0,10
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214		STK	79.800	59.642	0	GBP	3,16795	297.135,16	0,43
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	GB0006825383		STK	13.118	9.764	0	GBP	27,36959	421.996,07	0,60
Phoenix Group Holdings PLC Registered Shares LS -,10	GB00BGXQNP29		STK	69.020	29.789	8.150	GBP	6,40190	519.345,79	0,74
Schroders PLC Registered Shares LS 1	GB0002405495		STK	3.599	1.387	0	GBP	34,35948	145.345,30	0,21
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B5ZN1N88		STK	44.485	18.112	0	GBP	14,08979	736.699,84	1,06
St. James's Place PLC Registered Shares LS -,15	GB0007669376		STK	16.105	16.105	0	GBP	15,48477	293.114,92	0,42
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	1.482	1.387	2.118	GBP	38,58942	67.218,52	0,10
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		STK	121.935	50.596	0	GBP	1,09338	156.701,60	0,22
Chow Tai Fook Jewellery Group Registered Shares HD 1	KYG211461085		STK	33.400	33.400	0	HKD	13,98000	53.211,62	0,08
Hongkong Exch. + Clear. Ltd. Registered Shs (BL 100) o.N.	HK0388045442		STK	1.800	400	0	HKD	430,00000	88.205,13	0,13
Xinyi Glass Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG9828G1082		STK	35.000	203.000	168.000	HKD	19,02000	75.863,25	0,11
Bank Hapoalim B.M. Registered Shares IS 1	IL0006625771		STK	9.130	9.130	0	ILS	30,78000	79.242,43	0,11
Bank Leumi Le-Israël B.M. Registered Shares IS 1	IL0006046119		STK	130.463	136.081	5.618	ILS	30,43000	1.119.457,78	1,60
NICE Ltd. Registered Shares IS 1	IL0002730112		STK	282	194	227	ILS	909,90000	72.353,77	0,10
Denso Corp. Registered Shares o.N.	JP3551500006		STK	1.200	7.500	6.300	JPY	8.331,00000	78.221,53	0,11
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005		STK	9.300	16.900	71.800	JPY	856,00000	62.288,03	0,09
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007		STK	38.100	38.100	0	JPY	3.300,00000	983.754,71	1,41
Nippon Yusen K.K. (NYK Line) Registered Shares o.N.	JP3753000003		STK	8.500	8.500	0	JPY	7.400,00000	492.151,21	0,71
Nitto Denko Corp. Registered Shares o.N.	JP3684000007		STK	1.200	2.300	5.300	JPY	7.900,00000	74.174,78	0,11
SG Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3162770006		STK	8.500	3.100	0	JPY	2.510,00000	166.932,37	0,24
Sompo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3165000005		STK	1.800	1.800	0	JPY	4.674,00000	65.827,77	0,09
Sony Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3435000009		STK	1.500	400	0	JPY	13.825,00000	162.257,32	0,23
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	JP3571400005		STK	800	300	0	JPY	59.840,00000	374.566,97	0,54
Yamaha Motor Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3942800008		STK	37.100	37.100	0	JPY	2.859,00000	829.919,51	1,19
Yamato Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3940000007		STK	3.200	1.900	2.200	JPY	2.504,00000	62.694,90	0,09
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	2.803	2.803	0	NOK	228,70000	62.506,02	0,09
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521		STK	3.147	1.477	686	NOK	205,40000	63.027,45	0,09
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605		STK	11.298	11.298	0	NOK	58,90000	64.885,77	0,09
Mercury NZ Ltd. Registered Shares o.N.	NZMRPE0001S2		STK	44.619	50.133	29.208	NZD	6,02000	161.962,30	0,23
Meridian Energy Ltd. Registered Shares o.N.	NZMELE0002S7		STK	56.347	62.536	32.781	NZD	4,75000	161.384,58	0,23
Spark New Zealand Ltd. Registered Shares o.N.	NZTELE0001S4		STK	21.624	21.624	0	NZD	4,60000	59.977,93	0,09
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0015811559		STK	18.768	16.905	0	SEK	311,60000	572.530,11	0,82
Electrolux, AB Namn-Aktier B	SE0016589188		STK	17.072	17.072	0	SEK	202,50000	338.448,28	0,49
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267		STK	1.867	718	0	SEK	950,80000	173.786,64	0,25
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909		STK	4.864	0	0	SEK	132,00000	62.856,53	0,09
Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,025	SE0015810247		STK	2.105	3.447	6.336	SEK	322,65000	66.491,58	0,10
Lundin Energy AB Namn-Aktier SK -,01	SE0000825820		STK	10.556	10.556	0	SEK	319,50000	330.181,80	0,47
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	6.070	6.070	0	SEK	107,12000	63.656,41	0,09
Volvo (publ), AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0000115420		STK	3.524	3.524	0	SEK	197,60000	68.171,95	0,10
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446		STK	5.169	5.169	0	SEK	195,42000	98.891,38	0,14
Venture Corp. Ltd. Registered Shares SD -,25	SG0531000230		STK	2.800	1.300	1.000	SGD	18,51000	33.581,49	0,05
3M Co. Registered Shares DL -,01	US88579Y1010		STK	2.696	1.104	0	USD	170,04000	407.274,20	0,58
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091		STK	4.337	1.776	0	USD	115,28000	444.180,31	0,64
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	IE00B4BNMY34		STK	235	235	0	USD	357,40000	74.617,09	0,11
Advance Auto Parts Inc. Registered Shares DL -,0001	US00751Y1064		STK	1.743	713	0	USD	220,72000	341.786,57	0,49
Agilent Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US00846U1016		STK	2.121	867	0	USD	150,90000	284.345,15	0,41
AGNC Investment Corp. Registered Shares DL -,001	US00123Q1040		STK	69.271	69.271	0	USD	15,29000	940.968,01	1,35
Alexandria Real Est. Equ. Inc. Registered Shares DL -,01	US0152711091		STK	2.419	989	0	USD	200,07000	429.965,64	0,62
Allstate Corp., The Registered Shares DL -,01	US0200021014		STK	554	554	0	USD	108,72000	53.510,02	0,08
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	321	144	0	USD	2.849,04000	812.492,75	1,16

Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	327	150	0	USD	2.838,18000	824.524,57	1,18
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	244	158	171	USD	3.507,07000	760.239,05	1,09
Annaly Capital Management Inc. Registered Shares DL -,01	US0357104092		STK	136.616	60.104	0	USD	8,10000	983.110,87	1,41
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	13.752	9.955	12.123	USD	165,40000	2.020.771,86	2,90
Applied Materials Inc. Registered Shares o.N.	US0382221051		STK	2.483	1.016	0	USD	147,19000	324.691,52	0,47
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036		STK	6.074	5.483	0	USD	230,89000	1.245.936,27	1,79
Avantor Inc. Registered Shares DL-,01	US05352A1007		STK	4.941	1.905	0	USD	39,48000	173.303,73	0,25
Bunge Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG169621056		STK	895	895	0	USD	86,57000	68.834,53	0,10
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US12504L1098		STK	767	767	0	USD	95,57000	65.122,77	0,09
Cheniere Energy Inc. Registered Shares DL -,003	US16411R2085		STK	753	753	0	USD	104,81000	70.115,43	0,10
Cincinnati Financial Corp. Registered Shares DL 2	US1720621010		STK	656	1.710	1.054	USD	113,90000	66.380,95	0,10
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	8.495	3.482	0	USD	54,84000	413.882,20	0,59
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019		STK	1.435	1.246	1.799	USD	49,98000	63.718,28	0,09
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029		STK	15.906	6.521	0	USD	30,55000	431.706,02	0,62
Crown Castle Internatl Corp. Reg. Shares new DL -,01	US22822V1017		STK	449	564	1.017	USD	181,65000	72.459,89	0,10
Cummins Inc. Registered Shares DL 2,50	US2310221063		STK	2.536	1.038	0	USD	209,75000	472.571,07	0,68
D.R. Horton Inc. Registered Shares DL -,01	US23331A1097		STK	877	1.221	2.291	USD	97,70000	76.121,98	0,11
Danaher Corp. Registered Shares DL -,01	US2358511028		STK	1.589	649	0	USD	321,64000	454.056,47	0,65
DaVita Inc. Registered Shares DL -,001	US23918K1088		STK	687	521	1.102	USD	94,50000	57.677,24	0,08
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054		STK	1.230	502	0	USD	345,54000	377.589,02	0,54
Dell Technologies Inc. Registered Shares C DL -,01	US24703L2025		STK	3.098	1.268	0	USD	56,47000	155.422,94	0,22
Dover Corp. Registered Shares DL 1	US2600031080		STK	764	347	287	USD	163,85000	111.213,04	0,16
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -,01	IE00B8KQN827		STK	4.988	2.044	0	USD	162,06000	718.155,01	1,03
Edison International Registered Shares o.N.	US2810201077		STK	3.859	1.766	0	USD	65,28000	223.805,54	0,32
EPAM Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US29414B1044		STK	138	138	0	USD	608,55000	74.609,01	0,11
Fastenal Co. Registered Shares DL -,01	US3119001044		STK	6.592	2.702	0	USD	59,17000	346.525,09	0,50
Fortune Brands Home & Sec.Inc. Registered SharesDL -,01	US34964C1062		STK	798	1.313	3.648	USD	100,53000	71.271,27	0,10
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	US3635761097		STK	483	507	836	USD	162,90000	69.901,12	0,10
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324		STK	2.711	1.109	0	USD	133,54000	321.630,19	0,46
Gartner Inc. Reg. Shares DL -,0005	US3666511072		STK	248	248	0	USD	312,25000	68.797,09	0,10
Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US3687361044		STK	1.280	523	0	USD	421,24000	479.022,03	0,69
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	5.603	2.296	0	USD	61,77000	307.478,07	0,44
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	1.173	1.173	0	USD	68,84000	71.738,91	0,10
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	192	192	0	USD	380,99000	64.987,63	0,09
Hewlett Packard Enterprise Co. Registered Shares DL -,01	US42824C1099		STK	5.064	5.064	0	USD	14,35000	64.559,70	0,09
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029		STK	1.128	583	648	USD	400,61000	401.464,18	0,58
Horizon Therapeutics PLC Registered Shares DL -,01	IE00BQPVQZ61		STK	691	707	1.146	USD	103,76000	63.697,73	0,09
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045		STK	8.552	8.552	0	USD	14,84000	112.750,25	0,16
IDEXX Laboratories Inc. Registered Shares DL -,10	US45168D1046		STK	309	117	0	USD	608,07000	166.927,53	0,24
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049		STK	1.224	471	0	USD	130,72000	142.147,55	0,20
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035		STK	1.632	627	0	USD	45,52000	65.999,15	0,09
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001		STK	31.471	31.471	0	USD	33,19000	927.969,52	1,33
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	3.038	1.919	0	USD	117,10000	316.053,48	0,45
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034		STK	137	137	0	USD	652,30000	79.393,30	0,11
Invesco Ltd. Registered Shares DL -,10	BMG491BT1088		STK	9.678	9.678	0	USD	22,33000	191.995,15	0,28
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058		STK	4.482	1.836	0	USD	126,47000	503.587,90	0,72
Jack Henry & Associates Inc. Registered Shares DL -,01	US4262811015		STK	935	359	0	USD	151,79000	126.087,11	0,18
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	5.855	2.990	0	USD	155,93000	811.096,44	1,16
Johnson Controls Internat. PLC Registered Shares DL -,01	IE00B7YQL619		STK	1.072	1.072	0	USD	74,76000	71.200,00	0,10
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005		STK	4.362	1.787	0	USD	158,83000	615.508,58	0,88
Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	US49271V1008		STK	2.248	1.010	0	USD	33,99000	67.883,37	0,10
Knight-Swift Transp. Hldgs Inc Reg. Sh. Class A DL -,01	US4990491049		STK	1.445	1.226	1.739	USD	57,25000	73.495,25	0,11
Laboratory Corp.of Amer. Hldgs Registered Shares DL -,10	US0504R04092		STK	3.980	3.511	0	USD	285,33000	1.008.896,06	1,45

Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	US5018892084		STK	1.413	1.413	0	USD	55,90000	70.172,97	0,10
Marvell Technology Inc. Registered Shares DL -,002	US5738741041		STK	1.168	1.790	4.593	USD	71,17000	73.850,89	0,11
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	8.406	3.445	0	USD	330,59000	2.468.851,76	3,54
Moderna Inc. Registered Shares DL-,0001	US60770K1079		STK	3.975	3.975	0	USD	353,22000	1.247.378,73	1,79
Motorola Solutions Inc. Registered Shares DL -,01	US6200763075		STK	318	318	0	USD	253,18000	71.527,40	0,10
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081		STK	636	244	0	USD	203,23000	114.831,45	0,16
NetApp Inc. Registered Shares o. N.	US64110D1046		STK	1.768	680	0	USD	88,88000	139.605,40	0,20
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040		STK	4.073	4.212	741	USD	326,76000	1.182.385,82	1,69
Old Dominion Freight Line Inc. Registered Shares DL -,10	US6795801009		STK	1.044	426	0	USD	355,17000	329.422,07	0,47
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054		STK	2.939	1.203	0	USD	90,74000	236.926,85	0,34
Packaging Corp. of America Registered Shares DL -,01	US6951561090		STK	578	260	0	USD	130,59000	67.058,48	0,10
Paychex Inc. Registered Shares DL -,01	US7043261079		STK	4.417	1.809	0	USD	119,20000	467.756,22	0,67
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038		STK	2.528	1.280	795	USD	184,96000	415.404,12	0,60
Pentair PLC Registered Shares DL -,01	IE00BLS09M33		STK	1.612	1.612	0	USD	73,69000	105.533,30	0,15
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091		STK	1.084	686	698	USD	144,58000	139.236,60	0,20
PTC Inc. Registered Shares DL -,01	US69370C1009		STK	606	407	455	USD	109,58000	58.995,63	0,08
Quest Diagnostics Inc. Registered Shares DL -,01	US74834L1008		STK	8.009	6.898	0	USD	148,68000	1.057.905,22	1,52
Robert Half International Inc. Registered Shares DL -,001	US7703231032		STK	718	718	0	USD	111,17000	70.913,34	0,10
Rockwell Automation Inc. Registered Shares DL 1	US77390Q1091		STK	989	473	366	USD	336,20000	295.399,61	0,42
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49		STK	4.336	1.776	0	USD	102,67000	395.502,06	0,57
Sealed Air Corp. Registered Shares DL -,10	US81211K1007		STK	18.995	7.789	0	USD	62,12000	1.048.302,59	1,50
Skyworks Solutions Inc. Registered Shares DL -,25	US83088M1027		STK	474	985	2.315	USD	151,59000	63.835,87	0,09
Smith Corp., A.O. Registered Shares DL 1	US8318652091		STK	8.479	3.476	0	USD	79,05000	595.473,48	0,85
Snap-on Inc. Registered Shares DL 1	US8330341012		STK	2.037	832	0	USD	205,91000	372.635,63	0,53
SVB Financial Group Registered Shares DL-,001	US78486Q1013		STK	1.736	1.545	0	USD	692,33000	1.067.772,64	1,53
Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	US87165B1035		STK	1.510	1.510	0	USD	44,79000	60.086,09	0,09
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076		STK	2.207	903	0	USD	341,00000	668.609,63	0,96
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088		STK	383	383	0	USD	199,95000	68.035,58	0,10
Target Corp. Registered Shares DL -,0833	US87612E1064		STK	296	296	0	USD	243,84000	64.122,81	0,09
Teledyne Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US8793601050		STK	322	159	194	USD	415,29000	118.801,87	0,17
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	US88160R1014		STK	2.419	1.668	0	USD	1.144,76000	2.460.176,30	3,53
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040		STK	7.098	5.309	0	USD	192,37000	1.213.079,48	1,74
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023		STK	130	119	184	USD	632,83000	73.088,04	0,10
Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1	IE00BK9ZQ967		STK	3.655	1.496	0	USD	186,65000	606.081,87	0,87
Travelers Companies Inc.,The Registered Shares o.N.	US89417E1091		STK	582	222	0	USD	146,95000	75.981,61	0,11
Trimble Inc. Registered Shares o.N.	US8962391004		STK	8.309	3.405	0	USD	85,87000	633.878,67	0,91
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021		STK	181	652	1.513	USD	444,22000	71.431,97	0,10
Vail Resorts Inc. Registered Shares DL -,01	US91879Q1094		STK	595	241	0	USD	331,71000	175.344,22	0,25
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	3.389	1.306	0	USD	50,27000	151.354,86	0,22
Vici Properties Inc. Registered Shares DL -,01	US9256521090		STK	18.892	7.990	0	USD	27,20000	456.523,10	0,65
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	3.063	1.253	0	USD	193,77000	527.289,90	0,76
VMware Inc. Regist. Shares Class A DL -,01	US9285634021		STK	2.662	1.913	0	USD	116,74000	276.085,54	0,40
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060		STK	2.756	1.128	0	USD	144,90000	354.783,58	0,51
Waters Corp. Registered Shares DL -,01	US9418481035		STK	3.385	3.385	0	USD	328,07000	986.599,99	1,41
West Pharmaceutical.Services Inc Registered Shares DL -,25	US9553061055		STK	2.934	1.702	0	USD	442,66000	1.153.841,90	1,65
Whirlpool Corp. Registered Shares DL 1	US9633201069		STK	2.492	1.020	0	USD	217,74000	482.061,19	0,69
Zebra Technologies Corp. Registered Shares Cl.A DL -,01	US9892071054		STK	148	148	0	USD	588,78000	77.415,99	0,11

Sonstige Beteiligungswertpapiere

HKT Trust and HKT Ltd. Reg.Stapled Units o.N.	HK0000093390		STK	132.000	132.000	0	HKD	10,58000	159.152,14	0,23
---	--------------	--	-----	---------	---------	---	-----	----------	------------	------

Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
<b>Derivate</b>							EUR	-6.625,00	-0,01	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>							EUR	-6.625,00	-0,01	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
FUTURE MSCI Daily World Index (Net Return) (EUR) 12.21		XEUR (MIC)	EUR	Anzahl 16				-6.625,00	-0,01	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>							EUR	675.683,20	0,97	
<b>Bankguthaben</b>							EUR	675.683,20	0,97	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale			EUR	421.294,72			%	100,00000	421.294,72	0,60
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>										
			DKK	15.916,78			%	100,00000	2.140,22	0,00
			NOK	19.161,41			%	100,00000	1.868,36	0,00
			SEK	226.462,26			%	100,00000	22.170,67	0,03
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
			AUD	77.139,93			%	100,00000	48.592,08	0,07
			CAD	35.544,79			%	100,00000	24.616,36	0,04
			CHF	1.221,84			%	100,00000	1.173,04	0,00
			GBP	19.453,04			%	100,00000	22.864,41	0,03
			HKD	145.720,93			%	100,00000	16.606,37	0,02
			ILS	88.076,91			%	100,00000	24.835,93	0,04
			JPY	4.884.311,00			%	100,00000	38.216,53	0,05
			NZD	13.367,23			%	100,00000	8.060,07	0,01
			SGD	23.458,03			%	100,00000	15.199,42	0,02
			USD	31.567,47			%	100,00000	28.045,02	0,04
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	114.593,35	0,16	
Dividendenansprüche			EUR	95.176,86				95.176,86	0,14	
Steueransprüche			EUR	19.416,49				19.416,49	0,03	



Vermögensaufstellung zum 30.11.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-71.552,91</b>	<b>-0,10</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-57.402,10				-57.402,10	-0,08
Verwahrstellenvergütung			EUR	-3.100,93				-3.100,93	0,00
Depotgebühren			EUR	-804,40				-804,40	0,00
Prüfungskosten			EUR	-9.643,84				-9.643,84	-0,01
Veröffentlichungskosten			EUR	-601,64				-601,64	0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>69.778.802,75</b>	<b>100,00 1)</b>
<b>Anteilwert (Rücknahmepreis)</b>							EUR	61,67	
<b>Ausgabepreis</b>							EUR	62,90	
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	1.131.503	

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-Sustainable Multi-Faktor Aktien Global-Fonds



### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.11.2021	
Australische Dollar	(AUD)	1,5875000	= 1 Euro (EUR)
Canadische Dollar	(CAD)	1,4439500	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,0416000	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4370000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8508000	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,7750000	= 1 Euro (EUR)
Israelische Schekel	(ILS)	3,5463500	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	127,8062500	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,2557500	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,6584500	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,2145000	= 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,5433500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1256000	= 1 Euro (EUR)

### 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 (Marktzugänge zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	1.763	4.572	
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930	STK	1.759	9.320	
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	515	2.733	
AltaGas Ltd. Registered Shares o.N.	CA0213611001	STK	2.157	3.493	
Analog Devices Inc. Registered Shares DL -,166	US0326541051	STK	5.854	5.854	
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144	STK	7.084	7.084	
Ascendas Real Estate Inv.Trust Registered Units o.N.	SG1M77906915	STK	11.700	30.800	
Azbil Corp. Registered Shares o.N.	JP3937200008	STK	1.200	6.800	
B2Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA11777Q2099	STK	3.711	19.657	
Bank of China (Hongkong) Ltd. Registered Shares o.N.	HK2388011192	STK	12.500	34.500	
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	GB00B0744B38	STK	1.650	4.277	
Capcom Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3218900003	STK	900	2.900	
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	US1491231015	STK	262	684	
Check Point Software Techs Ltd Registered Shares IS -,01	IL0010824113	STK	585	1.519	
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024	STK	375	976	
Citrix Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US1773761002	STK	207	1.101	
Clorox Co., The Registered Shares DL 1	US1890541097	STK	168	896	
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1	US1941621039	STK	1.109	2.878	
Corteva Inc. Registered Shares DL -,01	US22052L1044	STK	2.656	6.886	
East Japan Railway Co. Registered Shares o.N.	JP3783600004	STK	300	2.100	
Eastman Chemical Co. Registered Shares DL -,01	US2774321002	STK	427	2.267	
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	STK	5.873	15.222	
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112	STK	6.852	6.852	
Fedex Corp. Registered Shares DL -,10	US31428X1063	STK	531	1.383	
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK	722	2.024	
FMC Corp. Registered Shares DL -,10	US3024913036	STK	244	638	
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	242	1.290	
Grainger Inc., W.W. Registered Shares DL 1	US3848021040	STK	140	367	
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909	STK	4.283	6.237	
Hologic Inc. Registered Shares DL -,01	US4364401012	STK	340	1.807	
Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100	SE0001662230	STK	3.233	17.126	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Jazz Pharmaceuticals PLC Registered Shares DL-,0001	IE00B4Q5ZN47	STK	1.688	1.688	
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	CH0102484968	STK	424	1.103	
Juniper Networks Inc. Registered Shares DL -,01	US48203R1041	STK	982	5.205	
Kinross Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA4969024047	STK	1.731	9.171	
KLA Corp. Registered Shares DL 0,001	US4824801009	STK	52	284	
Kyndryl Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US50155Q1004	STK	608	608	
Lundin Mining Corp. Registered Shares o.N.	CA5503721063	STK	1.591	8.430	
M&G PLC Registered Shares LS -,05	GB00BKFB1C65	STK	13.156	69.674	
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011	STK	286	749	
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064	STK	3.157	16.724	
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	1.739	9.216	
Mosaic Co., The Registered Shares DL -,01	US61945C1036	STK	2.397	2.397	
Nabtesco Corp. Registered Shares o.N.	JP3651210001	STK	500	2.900	
Newmont Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	2.244	5.818	
Nuvei Corp. Reg.Sub Vtg Shares o.N.	CA67079A1021	STK	2.388	2.388	
Omega Healthcare Invest. Inc. Registered Shares DL -,10	US6819361006	STK	4.209	22.296	
Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01	US68902V1070	STK	565	2.999	
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	US7433151039	STK	106	563	
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022	STK	920	4.878	
Pulte Group Inc. Registered Shares DL -,01	US7458671010	STK	1.059	2.750	
Qorvo Inc. Registered Shares DL -,0001	US74736K1016	STK	286	1.128	
Rinnai Corp. Registered Shares o.N.	JP3977400005	STK	700	3.600	
Rio Tinto Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RIO1	STK	2.905	3.890	
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	867	867	
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	894	2.320	
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3371200001	STK	100	300	
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	STK	21.207	54.941	
SoftBank Corp. Registered Shares o.N.	JP3732000009	STK	5.400	5.400	
SoftBank Group Corp. Registered Shares o.N.	JP3436100006	STK	400	1.800	
Steel Dynamics Inc. Registered Shares DL-,0025	US8581191009	STK	1.236	6.552	
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA8667961053	STK	565	2.996	
Sylvamo Corp. Registered Shares DL 1,00	US8713321029	STK	149	149	
Techtronic Industries Co. Ltd. Reg.Subdivided Shares o.N.	HK0669013440	STK	0	2.500	
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125	US8807701029	STK	158	838	
Verisk Analytics Inc. Registered Shs DL -,001	US92345Y1064	STK	89	477	

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503	STK	612	1.593	
Xilinx Inc. Registered Shares DL -,01	US9839191015	STK	225	1.194	

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

**Aktien**

Maxim Integrated Products Inc. Registered Shares DL -,001	US57772K1016	STK	1.391	7.374	
---	--------------	-----	-------	-------	--

**Nichtnotierte Wertpapiere**

**Aktien**

Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,05	GB00B02L3W35	STK	326	1.733	
Electrolux, AB Namn-Aktier B SK 5	SE0000103814	STK	6.275	16.262	
Electrolux, AB Redemption Shares o.N.	SE0016589162	STK	16.262	16.262	
Kinnevik AB Reg. Redemption Shares B o.N.	SE0015797600	STK	0	4.994	

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

**Terminkontrakte**

**Aktienindex-Terminkontrakte**

Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): MSCI DAILY WORLD NR EUR)		EUR			9.004,19
--	--	-----	--	--	----------

**Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV**

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>98,98</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>-0,01</b>

**Sonstige Angaben**

<b>Anteilwert (Rücknahmepreis)</b>	<b>EUR</b>	<b>61,67</b>
<b>Ausgabepreis</b>	<b>EUR</b>	<b>62,90</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>	<b>1.131.503</b>

**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.