

Halbjahresbericht

VM Vermögensverwaltungsfonds

zum 30. Juni 2025

Halbjahresbericht des VM Vermögensverwaltungsfonds

ZUM 30. JUNI 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	9

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	32.301.326,79	100,08
1. Aktien	18.885.151,56	58,51
Industriewerte	5.208.825,42	16,14
Finanzwerte	2.956.805,46	9,16
Technologie	2.523.793,82	7,82
Gesundheitswesen	1.822.618,34	5,65
Verbraucher-Dienstleistungen	1.613.172,19	5,00
Rohstoffe	1.132.895,99	3,51
Telekommunikation	1.120.385,50	3,47
Versorgungsunternehmen	983.735,00	3,05
Immobilien	799.110,00	2,48
Konsumgüter	723.809,84	2,24
2. Anleihen	9.664.237,40	29,94
Regierungsanleihen	4.030.370,88	12,49
Anleihen supranationaler Organisationen	1.472.605,50	4,56
Versorgungswerte	967.561,40	3,00
Basisindustrie	694.195,53	2,15
Investitionsgüter	407.701,54	1,26
Transportwesen	389.452,92	1,21
Konsumgüter	308.607,81	0,96
Handel	304.374,00	0,94
Immobilien	269.637,42	0,84
Gesundheitswesen	211.745,34	0,66
Automobil	204.383,46	0,63
Dienstleistungen	202.457,76	0,63
Telekommunikation	201.143,84	0,62
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	191.795,35	0,59
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	678.978,84	2,10
7. Sonstige Vermögensgegenstände	2.881.163,64	8,93
Zertifikate	1.350.225,00	4,18
Zielfondsanteile	1.530.938,64	4,74
Indexfonds	1.150.664,07	3,57

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Aktienfonds	380.274,57	1,18
II. Verbindlichkeiten	-26.754,56	-0,08
Sonstige Verbindlichkeiten	-26.754,56	-0,08
III. Fondsvermögen	32.274.572,23	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 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere							27.680.140,46	85,76		
Aktien										
Euro							14.187.339,94	43,96		
ADTRAN NETW.	DE0005103006		STK	17.885	-	3.500	EUR	20,300	363.065,50	1,12
AIRBUS	NL0000235190		STK	2.000	2.000	-	EUR	177,260	354.520,00	1,10
AIR LIQUIDE	FR0000120073		STK	1.500	950	-	EUR	175,140	262.710,00	0,81
ALLIANZ VINK.NAM.	DE0008404005		STK	1.600	1.000	400	EUR	344,100	550.560,00	1,71
AMADEUS IT GR.	ES0109067019		STK	2.500	2.200	1.000	EUR	71,480	178.700,00	0,55
ASM INT.	NL0000334118		STK	550	350	-	EUR	543,400	298.870,00	0,93
ASML HOLD. NAM.	NL0010273215		STK	600	500	100	EUR	677,600	406.560,00	1,26
AXA	FR0000120628		STK	11.000	11.000	-	EUR	41,670	458.370,00	1,42
BASF NAM.	DE000BASF111		STK	4.500	2.000	-	EUR	41,860	188.370,00	0,58
BILFINGER	DE0005909006		STK	2.500	-	1.000	EUR	81,650	204.125,00	0,63
BNP PARIBAS	FR0000131104		STK	3.500	3.500	-	EUR	76,320	267.120,00	0,83
CECONOMY	DE0007257503		STK	60.000	-	-	EUR	3,620	217.200,00	0,67
COVESTRO AG O.N. Z.VERK.	DE000A40KY26		STK	5.000	-	-	EUR	60,400	302.000,00	0,94
DESSAULT SYS.	FR0014003TT8		STK	8.500	6.500	-	EUR	30,730	261.205,00	0,81
DEUTSCHE BK.	DE0005140008		STK	12.000	19.000	7.000	EUR	25,170	302.040,00	0,94
DMG MORI	DE0005878003		STK	11.894	-	10.106	EUR	45,900	545.934,60	1,69
DOUGLAS	DE000BEAU7Y1		STK	20.442	20.442	-	EUR	10,520	215.049,84	0,67
DT.POST NAM.	DE0005552004		STK	7.000	7.200	4.000	EUR	39,210	274.470,00	0,85
DT.TELEKOM NAM.	DE0005557508		STK	16.000	-	4.000	EUR	30,970	495.520,00	1,54
DT.WOHNEN	DE000A0HN5C6		STK	7.000	-	-	EUR	24,100	168.700,00	0,52
E.ON NAM.	DE000ENAG999		STK	23.000	-	-	EUR	15,625	359.375,00	1,11
ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667		STK	1.100	1.100	-	EUR	232,900	256.190,00	0,79
EVONIK IND. NAM.	DE000EVNK013		STK	8.000	8.000	-	EUR	17,500	140.000,00	0,43
FRESENIUS	DE0005785604		STK	5.000	-	-	EUR	42,680	213.400,00	0,66
GERRESHEIMER	DE000A0LD6E6		STK	6.000	6.000	-	EUR	47,880	287.280,00	0,89
HEIDELBERG MAT.	DE0006047004		STK	1.400	-	500	EUR	199,450	279.230,00	0,87
HERMES INT.	FR0000052292		STK	70	30	-	EUR	2.299,000	160.930,00	0,50
HOCHTIEF	DE0006070006		STK	1.500	-	500	EUR	167,300	250.950,00	0,78
HYPOPORT NAM.	DE0005493365		STK	1.400	1.400	-	EUR	202,000	282.800,00	0,88
IBERDROLA	ES0144580Y14		STK	20.000	20.000	-	EUR	16,290	325.800,00	1,01
KON.AHOLD DELHAIZE	NL0011794037		STK	8.000	8.000	-	EUR	35,500	284.000,00	0,88
LEG IMMO. NAM.	DE000LEG1110		STK	4.000	4.000	-	EUR	75,350	301.400,00	0,93
LVMH	FR0000121014		STK	500	400	-	EUR	444,600	222.300,00	0,69
MTU AERO ENG. NAM.	DE000A0D9PT0		STK	1.100	1.100	-	EUR	377,200	414.920,00	1,29
MÜNCH.RÜCK. VINK.NAM.	DE0008430026		STK	500	500	-	EUR	550,600	275.300,00	0,85
PFEIFFER VAC.	DE0006916604		STK	2.500	-	1.000	EUR	162,200	405.500,00	1,26
REDCARE PHARMA.	NL0012044747		STK	2.400	2.400	-	EUR	93,650	224.760,00	0,70
RHEINMETALL	DE0007030009		STK	300	300	150	EUR	1.797,000	539.100,00	1,67
SANOFI	FR0000120578		STK	3.000	3.000	-	EUR	82,210	246.630,00	0,76
SAP	DE0007164600		STK	1.800	400	-	EUR	258,150	464.670,00	1,44
SCHNEIDER ELEC.	FR0000121972		STK	1.500	1.500	-	EUR	225,800	338.700,00	1,05
SIEMENS NAM.	DE0007236101		STK	1.500	1.900	400	EUR	217,650	326.475,00	1,01
SPRINGER NATURE INH O.N.	DE000SPG1003		STK	16.000	16.000	-	EUR	18,660	298.560,00	0,93
STRÖER	DE0007493991		STK	4.000	4.000	-	EUR	50,900	203.600,00	0,63
VONOVIA NAM.	DE000A1ML7J1		STK	11.000	11.000	-	EUR	29,910	329.010,00	1,02

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
VUSIONGR. NAM.	FR0010282822		STK	1.100	1.400	300	EUR	274,200	301.620,00	0,93
ZALANDO	DE000ZAL1111		STK	5.000	5.000	-	EUR	27,950	139.750,00	0,43
US-Dollar								2.600.912,37	8,06	
ALPHABET 'A'	US02079K3059		STK	1.800	800	-	USD	176,230	270.233,85	0,84
AMAZON.COM	US0231351067		STK	1.500	700	-	USD	219,390	280.346,72	0,87
ELI LILLY	US5324571083		STK	200	200	-	USD	779,530	132.815,95	0,41
HOME DEPOT	US4370761029		STK	400	200	-	USD	366,640	124.935,89	0,39
JOHNSON&J.	US4781601046		STK	1.200	750	-	USD	152,750	156.152,83	0,48
JPMORGAN	US46625H1005		STK	1.000	580	-	USD	289,910	246.973,63	0,77
LINDE	IE000S9YS762		STK	600	425	-	USD	469,180	239.815,99	0,74
META PLATFORMS 'A'	US30303M1027		STK	350	350	-	USD	738,090	220.071,99	0,68
MICROSOFT	US5949181045		STK	650	320	-	USD	497,410	275.432,55	0,85
NVIDIA	US67066G1040		STK	1.100	-	-	USD	157,990	148.050,43	0,46
VISA 'A'	US92826C8394		STK	800	500	300	USD	355,050	241.972,99	0,75
WALT DISNEY	US2546871060		STK	2.500	1.000	-	USD	124,010	264.109,55	0,82
Schweizer Franken								721.988,55	2,24	
AMRIZE AG DL 1000	CH1430134226		STK	3.000	-	-	CHF	39,580	127.083,00	0,39
HOLCIM NAM.	CH0012214059		STK	3.000	3.000	-	CHF	58,900	189.115,43	0,59
ROCHE HOLD.	CH0012032113		STK	500	238	-	CHF	275,000	147.161,13	0,46
UBS GR. NAM.	CH0244767585		STK	9.000	9.000	-	CHF	26,850	258.628,99	0,80
Dänische Kronen								382.988,42	1,19	
NOVO-NORDISK NAM. 'B'	DK0062498333		STK	6.500	5.500	-	DKK	439,600	382.988,42	1,19
Englische Pfund								315.012,84	0,98	
BARCLAYS	GB0031348658		STK	80.000	110.000	30.000	GBP	3,373	315.012,84	0,98
Verzinsliche Wertpapiere										
Euro								8.121.673,34	25,16	
0,6250 % LANXESS MTN V.21-29	XS2415386726		EUR	200.000	200.000	-	%	89,380	178.760,18	0,55
1,0000 % VONOVIA MTN V.20-30	DE000A28ZQQ5		EUR	300.000	300.000	-	%	89,879	269.637,42	0,84
1,8750 % ENEL FRN V.21-UND.	XS2312746345		EUR	400.000	400.000	-	%	88,603	354.410,64	1,10
2,5500 % SPANIEN V.22-32	ES0000012K61		EUR	1.500.000	1.500.000	-	%	98,058	1.470.862,50	4,56
2,6000 % BUNDANL.V.24/34	DE000BU2Z031		EUR	1.700.000	1.700.000	-	%	100,277	1.704.709,00	5,28
3,0000 % ESM MTN V.23-33	EU000A1Z99S3		EUR	1.450.000	1.450.000	-	%	101,559	1.472.605,50	4,56
3,3240 % VEOLIA ENV. 25/32 MTN	FR0014010IP4		EUR	200.000	200.000	-	%	99,580	199.160,00	0,62
3,6000 % AT + T 25/33	XS3037678789		EUR	200.000	200.000	-	%	100,572	201.143,84	0,62
3,7500 % HEIDELBERG MAT. MTN V.23-32	XS2577874782		EUR	300.000	300.000	-	%	102,351	307.053,03	0,95
3,7500 % TRATON FIN. 25/31 MTN	DE000A3L69Y6		EUR	200.000	200.000	-	%	100,839	201.677,46	0,62
3,8750 % MTU AERO ENG. ANL 24/31	XS2887896574		EUR	200.000	200.000	-	%	103,012	206.024,08	0,64
3,8750 % VW FIN.SERV. MTN.24/30	XS2837886287		EUR	200.000	200.000	-	%	102,192	204.383,46	0,63
4,0000 % E.ON MTN V.23-33	XS2673547746		EUR	200.000	200.000	-	%	104,551	209.102,80	0,65
4,0000 % METRO MTN 25/30	XS3015684361		EUR	300.000	300.000	-	%	102,869	308.607,81	0,96
4,2500 % CEZ 24/32 MTN	XS2838370414		EUR	200.000	200.000	-	%	102,444	204.887,96	0,63
4,2500 % FRAPORT AG 24/32	XS2832873355		EUR	200.000	200.000	-	%	104,260	208.520,00	0,65
4,2500 % HOCHTIEF MTN V.24-30	DE000A383EL9		EUR	200.000	200.000	-	%	104,191	208.382,32	0,65
6,6250 % BAYER FRN V.23-83	XS2684826014		EUR	200.000	200.000	-	%	105,873	211.745,34	0,66

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Zertifikate									
Euro								1.350.225,00	4,18
D.BÖRSEC. XETRA-GOLD IZ 07-UND	DE000A0S9GB0		STK	15.000	-	-	EUR 90,015	1.350.225,00	4,18
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								2.219.473,46	6,88
Aktien									
Euro								676.909,40	2,10
SCHALTBAU HOLD. NAM.	DE000A2NBTL2		STK	3.570	-	5.000	EUR 62,000	221.340,00	0,69
STEICO	DE000A0LR936		STK	8.228	3.228	-	EUR 23,550	193.769,40	0,60
VANTAGE TOW. NAM.	DE000A3H3LL2		STK	7.000	-	4.000	EUR 37,400	261.800,00	0,81
Verzinsliche Wertpapiere									
Euro								687.764,68	2,13
1,6000 % DT. BAHN 19/UNBEFR.	XS2010039548		EUR	200.000	200.000	-	% 90,466	180.932,92	0,56
3,8750 % BRENNTAG FIN. MTN V.24-32	XS2802928692		EUR	200.000	200.000	-	% 101,229	202.457,76	0,63
3,8750 % KON.AHOLD DELHAIZE V.24-36	XS2780025511		EUR	300.000	300.000	-	% 101,458	304.374,00	0,94
US-Dollar								854.799,38	2,65
4,2500 % USA 24/34	US91282CLW90		USD	1.000.000	1.500.000	500.000	% 100,341	854.799,38	2,65
Nicht notierte Wertpapiere								0,04	0,00
Aktien									
Euro								0,04	0,00
KABEL DT.HOLD. BESS.SCH.	BES_KD8888		STK	5.500	-	-	EUR 0,000	0,01	0,00
MCKESSON EUR. NAM. BESS.SCH.	BES_CLS100		STK	31.000	-	-	EUR 0,000	0,03	0,00
Investmentanteile								1.530.938,64	4,74
Gesellschaftsfremde Investmentanteile									
US-Dollar								1.530.938,64	4,74
ISHARES-CORE S&P 500	IE0031442068		ANT	18.000	20.000	2.000	USD 61,615	944.814,07	2,93
SCHROD.ISF ASIAN TOT.RET. 'C'	LU0326949186		ANT	1.000	1.400	400	USD 446,385	380.274,57	1,18
XT-SP500EW S+S UE 1CDLA	IE0004MFRED4		ANT	5.000	7.000	2.000	USD 48,327	205.850,00	0,64
Summe Wertpapiervermögen								31.430.552,60	97,38
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								678.978,84	2,10
Bankguthaben								678.978,84	2,10
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			EUR	678.978,84			% 100,000	678.978,84	2,10
Sonstige Vermögensgegenstände								191.795,35	0,59
ZINSANSPRÜCHE			EUR	165.669,96				165.669,96	0,51
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	26.125,38				26.125,38	0,08
FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	0,01				0,01	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-26.754,56	-0,08
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-147,29				-147,29	0,00
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-26.607,27				-26.607,27	-0,08

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Fondsvermögen							EUR	32.274.572,23	100,00^{*)}

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

VM Vermögensverwaltungsfonds I

ISIN	DE000A40J7D1
Fondsvermögen (EUR)	17.750.229,31
Anteilwert (EUR)	51,31
Umlaufende Anteile (STK)	345.916,00

VM Vermögensverwaltungsfonds R

ISIN	DE000A2P37F5
Fondsvermögen (EUR)	14.524.342,92
Anteilwert (EUR)	55,20
Umlaufende Anteile (STK)	263.112,00

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.06.2025 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.06.2025

Schweizer Franken	(CHF)	0,93435 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,46080 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,85660 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,17385 = 1 (EUR)

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

Aktien

Euro

BAYER NAM.	DE000BAY0017	STK	-	8.900
BECHTLE	DE0005158703	STK	-	3.000
COBANK	DE000CBK1001	STK	8.000	18.000
GAZTRANSPORT TECHNIGAZ	FR0011726835	STK	-	600
HUGO BOSS NAM.	DE000A1PHFF7	STK	-	3.000
L'ORÉAL	FR0000120321	STK	-	200
QIAGEN NAM.	NL0015001WM6	STK	-	3.880
RTL GROUP	LU0061462528	STK	-	5.000
RWE	DE0007037129	STK	-	11.000
SIEMENS HEALTHINEERS	DE000SHL1006	STK	-	1.350
SILTRONIC NAM.	DE000WAF3001	STK	-	3.000

US-Dollar

APPLE	US0378331005	STK	450	800
PFIZER	US7170811035	STK	-	5.000

Australische Dollar

BHP GR.	AU000000BHP4	STK	-	3.125
---------	--------------	-----	---	-------

Schweizer Franken

NESTLÉ	CH0038863350	STK	-	800
--------	--------------	-----	---	-----

Englische Pfund

RIO TINTO	GB0007188757	STK	2.700	4.000
UNILEVER	GB00B10RZP78	STK	-	1.350

Norwegische Kronen

EQUINOR NAM.	NO0010096985	STK	-	10.000
--------------	--------------	-----	---	--------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Euro

OSRAM LICHT NAM.	DE000LED4000	STK	-	11.400
VA-Q-TEC NAM.	DE0006636681	STK	-	4.000

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	97,38 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

VM Vermögensverwaltungsfonds I

ISIN	DE000A40J7D1
Fondsvermögen (EUR)	17.750.229,31
Anteilwert (EUR)	51,31
Umlaufende Anteile (STK)	345.916,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 0,85%
Mindestanlagesumme (EUR)	200.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

VM Vermögensverwaltungsfonds R

ISIN	DE000A2P37F5
Fondsvermögen (EUR)	14.524.342,92
Anteilwert (EUR)	55,20
Umlaufende Anteile (STK)	263.112,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 1,50%, derzeit 1,15%
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 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⁾
iShares-Core S&P 500	0,07000 % p.a.
Schrod.ISF Asian Tot.Ret. 'C'	1,29000 % p.a.
XT-SP500EW S+S UE 1CDLA	0,17000 % p.a.

¹⁾ Von anderen Kapitalverwaltungsgegesellschaften 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.

