

# Halbjahresbericht

## VM Sterntaler

zum 30. April 2025

---

Vertrieb:

**vm.**  
VermögensManufaktur

**m O N E G A**   
DAS ATTRAKTIVE FONDSKONZEPT

## **Halbjahresbericht des VM Sterntaler**

ZUM 30. APRIL 2025

|                                                                                                                                      |   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| ■ Vermögensübersicht                                                                                                                 | 2 |
| ■ Vermögensaufstellung                                                                                                               | 3 |
| ■ Während des Berichtszeitraumes<br>abgeschlossene Geschäfte, soweit diese<br>nicht mehr Gegenstand der<br>Vermögensaufstellung sind | 6 |
| ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV                                                                                                        | 7 |

## ■ Vermögensübersicht

|                                             | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|---------------------------------------------|----------------------|------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>              | <b>73.203.241,21</b> | <b>100,12</b>                |
| <b>1. Aktien</b>                            | <b>68.003.400,44</b> | <b>93,01</b>                 |
| Industriewerte                              | 27.719.908,15        | 37,91                        |
| Verbraucher-Dienstleistungen                | 10.073.317,45        | 13,78                        |
| Telekommunikation                           | 6.961.749,50         | 9,52                         |
| Gesundheitswesen                            | 5.446.622,39         | 7,45                         |
| Immobilien                                  | 5.374.286,26         | 7,35                         |
| Finanzwerte                                 | 4.395.751,24         | 6,01                         |
| Technologie                                 | 2.885.314,65         | 3,95                         |
| Rohstoffe                                   | 2.846.842,89         | 3,89                         |
| Konsumgüter                                 | 1.351.600,00         | 1,85                         |
| Versorgungsunternehmen                      | 948.007,91           | 1,30                         |
| <b>2. Anleihen</b>                          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>                  |
| <b>3. Derivate</b>                          | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>                  |
| <b>4. Forderungen</b>                       | <b>32.337,70</b>     | <b>0,04</b>                  |
| <b>5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen</b> | <b>2.974,26</b>      | <b>0,00</b>                  |
| <b>6. Bankguthaben</b>                      | <b>5.164.528,81</b>  | <b>7,06</b>                  |
| <b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b>     | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>                  |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>                | <b>-85.486,43</b>    | <b>-0,12</b>                 |
| Sonstige Verbindlichkeiten                  | -85.486,43           | -0,12                        |
| <b>III. Fondsvermögen</b>                   | <b>73.117.754,78</b> | <b>100,00<sup>*)</sup></b>   |

<sup>\*)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

| Gattungsbezeichnung          | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. Whg. | Bestand<br>30.04.2025 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs          | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|------------------------------|--------------|-------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|---------------|--------------------|------------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere |              |       |                                    |                       |                                          |                      | 52.731.469,09 | 72,12              |                              |
| Aktien                       |              |       |                                    |                       |                                          |                      |               |                    |                              |
| Euro                         |              |       |                                    |                       |                                          |                      | 51.550.867,44 | 70,50              |                              |
| ABOUT YOU HOLD.              | DE000A3CNK42 |       | STK                                | 129.356               | 129.356                                  | - EUR                | 6,710         | 867.978,76         | 1,19                         |
| ADTRAN NETW.                 | DE0005103006 |       | STK                                | 171.717               | -                                        | - EUR                | 20,300        | 3.485.855,10       | 4,77                         |
| AURUBIS                      | DE0006766504 |       | STK                                | 6.000                 | 3.500                                    | 12.700 EUR           | 75,900        | 455.400,00         | 0,62                         |
| BAYER NAM.                   | DE000BAY0017 |       | STK                                | 32.000                | -                                        | - EUR                | 23,220        | 743.040,00         | 1,02                         |
| BECHTLE                      | DE0005158703 |       | STK                                | 14.400                | -                                        | - EUR                | 37,420        | 538.848,00         | 0,74                         |
| BILFINGER                    | DE0005909006 |       | STK                                | 29.000                | -                                        | 10.000 EUR           | 74,300        | 2.154.700,00       | 2,95                         |
| BIOTEST VORZ.                | DE0005227235 |       | STK                                | 12.819                | -                                        | - EUR                | 29,800        | 382.006,20         | 0,52                         |
| CANCOM IT SYS.               | DE0005419105 |       | STK                                | 37.395                | -                                        | - EUR                | 26,950        | 1.007.795,25       | 1,38                         |
| CECONOMY                     | DE0007257503 |       | STK                                | 358.806               | -                                        | - EUR                | 3,105         | 1.114.092,63       | 1,52                         |
| COBANK                       | DE000CBK1001 |       | STK                                | 86.000                | 66.000                                   | - EUR                | 23,160        | 1.991.760,00       | 2,72                         |
| COMPUGR.MED. NAM.            | DE000A288904 |       | STK                                | 24.640                | 24.640                                   | - EUR                | 22,140        | 545.529,60         | 0,75                         |
| COVESTRO AG O.N. Z.VERK.     | DE000A40KY26 |       | STK                                | 5.600                 | -                                        | 23.900 EUR           | 59,300        | 332.080,00         | 0,45                         |
| DMG MORI                     | DE0005878003 |       | STK                                | 125.024               | -                                        | - EUR                | 46,000        | 5.751.104,00       | 7,87                         |
| DOUGLAS                      | DE000BEAU7Y1 |       | STK                                | 80.000                | 80.000                                   | - EUR                | 10,420        | 833.600,00         | 1,14                         |
| DT.WOHNEN                    | DE000A0HNSC6 |       | STK                                | 145.000               | 30.000                                   | - EUR                | 22,200        | 3.219.000,00       | 4,40                         |
| DÜRR                         | DE0005565204 |       | STK                                | 50.000                | 50.000                                   | - EUR                | 20,750        | 1.037.500,00       | 1,42                         |
| ENERGIEKONTOR                | DE0005313506 |       | STK                                | 22.518                | 16.443                                   | - EUR                | 42,100        | 948.007,80         | 1,30                         |
| EUWAX                        | DE0005660104 |       | STK                                | 17.019                | 2.625                                    | - EUR                | 40,000        | 680.760,00         | 0,93                         |
| FLATEXDEGIRO NAM.            | DE000FTG1111 |       | STK                                | 27.542                | -                                        | - EUR                | 23,060        | 635.118,52         | 0,87                         |
| FRESENIUS                    | DE0005785604 |       | STK                                | 32.000                | -                                        | - EUR                | 41,660        | 1.333.120,00       | 1,82                         |
| GERRESHEIMER                 | DE000A0LD6E6 |       | STK                                | 25.300                | 25.300                                   | - EUR                | 59,350        | 1.501.555,00       | 2,05                         |
| HOCHTIEF                     | DE0006070006 |       | STK                                | 6.000                 | -                                        | 18.500 EUR           | 166,000       | 996.000,00         | 1,36                         |
| HUGO BOSS NAM.               | DE000A1PHFF7 |       | STK                                | 39.000                | -                                        | - EUR                | 36,490        | 1.423.110,00       | 1,95                         |
| INSTONE R.EST.GR.            | DE000A2NBX80 |       | STK                                | 64.057                | 64.057                                   | - EUR                | 8,180         | 523.986,26         | 0,72                         |
| IONOS GR. NAM.               | DE000A3E00M1 |       | STK                                | 69.111                | -                                        | - EUR                | 29,250        | 2.021.496,75       | 2,76                         |
| LEG IMMO. NAM.               | DE000LEG1110 |       | STK                                | 22.000                | 22.000                                   | - EUR                | 74,150        | 1.631.300,00       | 2,23                         |
| MAX AUTOMA. NAM.             | DE000A2DA588 |       | STK                                | 195.138               | -                                        | 2.362 EUR            | 5,460         | 1.065.453,48       | 1,46                         |
| MEDICLIN                     | DE0006595101 |       | STK                                | 84.764                | -                                        | - EUR                | 2,860         | 242.425,04         | 0,33                         |
| NEXUS                        | DE0005220909 |       | STK                                | 5.200                 | 5.200                                    | - EUR                | 71,000        | 369.200,00         | 0,50                         |
| PFEIFFER VAC.                | DE0006916604 |       | STK                                | 29.354                | -                                        | - EUR                | 155,600       | 4.567.482,40       | 6,25                         |
| PROSIEBENSAT.1 MEDIA NAM.    | DE000PSM7770 |       | STK                                | 286.791               | 40.000                                   | - EUR                | 6,135         | 1.759.462,79       | 2,41                         |
| REDCARE PHARMA.              | NL0012044747 |       | STK                                | 4.000                 | 4.000                                    | - EUR                | 129,500       | 518.000,00         | 0,71                         |
| RTL GROUP                    | LU0061462528 |       | STK                                | 49.000                | 24.000                                   | 10.000 EUR           | 35,800        | 1.754.200,00       | 2,40                         |
| SCHAEFFLER AG INH. O.N.      | DE000SHA0019 |       | STK                                | 180.417               | 90.000                                   | 215.000 EUR          | 3,780         | 681.976,26         | 0,93                         |
| SILICON SENSOR INT.          | DE0007201907 |       | STK                                | 18.000                | -                                        | - EUR                | 57,800        | 1.040.400,00       | 1,42                         |
| SILTRONIC NAM.               | DE000WAF3001 |       | STK                                | 21.442                | 442                                      | - EUR                | 35,700        | 765.479,40         | 1,05                         |
| SNP                          | DE0007203705 |       | STK                                | 13.038                | 13.038                                   | - EUR                | 67,400        | 878.761,20         | 1,20                         |
| SYNLAB                       | DE000A2TSL71 |       | STK                                | 54.520                | 10.020                                   | - EUR                | 12,820        | 698.946,40         | 0,96                         |
| TAKKT                        | DE0007446007 |       | STK                                | 82.000                | 42.000                                   | - EUR                | 7,480         | 613.360,00         | 0,84                         |
| WESTAG VORZ.                 | DE0007775231 |       | STK                                | 14.411                | -                                        | - EUR                | 30,600        | 440.976,60         | 0,60                         |
| Schweizer Franken            |              |       |                                    |                       |                                          |                      | 1.180.601,65  | 1,61               |                              |
| CLARIANT NA SF 1,76          | CH0012142631 |       | STK                                | 120.000               | 26.800                                   | - CHF                | 9,190         | 1.180.601,65       | 1,61                         |

## Vermögensaufstellung

| Gattungsbezeichnung                                                               | ISIN         | Markt | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. Whg. | Bestand<br>30.04.2025 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs        | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|-------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|-------------|----------------------|------------------------------|
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |              |       |                                    |                       |                                          |                      |             | <b>15.271.930,40</b> | <b>20,89</b>                 |
| <b>Aktien</b>                                                                     |              |       |                                    |                       |                                          |                      |             |                      |                              |
| <b>Euro</b>                                                                       |              |       |                                    |                       |                                          |                      |             | <b>15.271.930,40</b> | <b>20,89</b>                 |
| ALLERTHAL-WERKE                                                                   | DE0005034201 |       | STK                                | 20.000                | -                                        | -                    | EUR 19,100  | 382.000,00           | 0,52                         |
| HOLIDAYCHECK GR.                                                                  | DE0005495329 |       | STK                                | 110.000               | -                                        | -                    | EUR 4,100   | 451.000,00           | 0,62                         |
| NEW WORK NAM.                                                                     | DE000NWRK013 |       | STK                                | 2.372                 | 2.372                                    | -                    | EUR 86,000  | 203.992,00           | 0,28                         |
| OSRAM LICHT NAM.                                                                  | DE000LED4000 |       | STK                                | 38.666                | -                                        | 19.000               | EUR 52,200  | 2.018.365,20         | 2,76                         |
| PILKINGTON DT.                                                                    | DE0005588008 |       | STK                                | 285                   | -                                        | -                    | EUR 250,000 | 71.250,00            | 0,10                         |
| PULSION MED.SYS.                                                                  | DE0005487904 |       | STK                                | 12.209                | -                                        | -                    | EUR 16,200  | 197.785,80           | 0,27                         |
| ROCKET INTERNET                                                                   | DE000A12UKK6 |       | STK                                | 32.484                | -                                        | -                    | EUR 15,900  | 516.495,60           | 0,71                         |
| SCHALTBAU HOLD. NAM.                                                              | DE000A2NBTL2 |       | STK                                | 65.139                | -                                        | -                    | EUR 62,500  | 4.071.187,50         | 5,57                         |
| STEICO                                                                            | DE000A0LR936 |       | STK                                | 53.053                | 24.690                                   | -                    | EUR 23,100  | 1.225.524,30         | 1,68                         |
| UMWELTBANK                                                                        | DE0005570808 |       | STK                                | 38.540                | -                                        | -                    | EUR 4,920   | 189.616,80           | 0,26                         |
| VANTAGE TOW. NAM.                                                                 | DE000A3H3LL2 |       | STK                                | 92.444                | -                                        | -                    | EUR 37,600  | 3.475.894,40         | 4,75                         |
| VA-Q-TEC NAM.                                                                     | DE0006636681 |       | STK                                | 89.319                | -                                        | -                    | EUR 25,200  | 2.250.838,80         | 3,08                         |
| VECTRON SYS.                                                                      | DE000A0KEXC7 |       | STK                                | 17.300                | 17.300                                   | -                    | EUR 12,600  | 217.980,00           | 0,30                         |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>                                                 |              |       |                                    |                       |                                          |                      |             | <b>0,95</b>          | <b>0,00</b>                  |
| <b>Aktien</b>                                                                     |              |       |                                    |                       |                                          |                      |             |                      |                              |
| <b>Euro</b>                                                                       |              |       |                                    |                       |                                          |                      |             | <b>0,95</b>          | <b>0,00</b>                  |
| AUDI BESS.SCH.                                                                    | BES_675700   |       | STK                                | 1.327                 | -                                        | -                    | EUR 0,000   | 0,00                 | 0,00                         |
| AVES ONE BESS.SCH.                                                                | BES_A16811   |       | STK                                | 26.298                | -                                        | -                    | EUR 0,000   | 0,03                 | 0,00                         |
| COMDIRECT BK. BESS.SCH.                                                           | BES_542800   |       | STK                                | 219.661               | -                                        | -                    | EUR 0,000   | 0,22                 | 0,00                         |
| CONWERT IMMO.INV. BESS.SCH.                                                       | BES_A2H51R   |       | STK                                | 100.000               | -                                        | -                    | EUR 0,000   | 0,10                 | 0,00                         |
| DIEBOLD NIXDORF BESS.SCH.                                                         | BES_A0CAYB   |       | STK                                | 44.000                | -                                        | -                    | EUR 0,000   | 0,04                 | 0,00                         |
| GENERALI DT.HOLD. BESS.SCH.                                                       | BES_840002   |       | STK                                | 23.100                | -                                        | -                    | EUR 0,000   | 0,02                 | 0,00                         |
| IDS SCHEER BESS.SCH.                                                              | BES_625700   |       | STK                                | 10.435                | -                                        | -                    | EUR 0,000   | 0,01                 | 0,00                         |
| INNOGY BESS.SCH.                                                                  | BES_A2AADD   |       | STK                                | 114.539               | -                                        | -                    | EUR 0,000   | 0,11                 | 0,00                         |
| KABEL DT.HOLD. BESS.SCH.                                                          | BES_KD8888   |       | STK                                | 41.050                | -                                        | -                    | EUR 0,000   | 0,04                 | 0,00                         |
| LINDE BESS.SCH.                                                                   | BES_648300   |       | STK                                | 35.000                | -                                        | -                    | EUR 0,000   | 0,04                 | 0,00                         |
| MAN BESS.SCH.                                                                     | BES_593700   |       | STK                                | 27.000                | -                                        | -                    | EUR 0,000   | 0,03                 | 0,00                         |
| MAN VORZ. BESS.SCH.                                                               | BES_593703   |       | STK                                | 5.000                 | -                                        | -                    | EUR 0,000   | 0,01                 | 0,00                         |
| MCKESSON EUR. NAM. BESS.SCH.                                                      | BES_CLS100   |       | STK                                | 205.000               | -                                        | -                    | EUR 0,000   | 0,21                 | 0,00                         |
| MORPHOSYS BESS.SCH.                                                               | BES_663200   |       | STK                                | 5.000                 | -                                        | -                    | EUR 0,000   | 0,01                 | 0,00                         |
| NIKON SLM SOL. BESS.SCH.                                                          | BES_A11133   |       | STK                                | 49.225                | -                                        | -                    | EUR 0,000   | 0,05                 | 0,00                         |
| SOFTWARE NAM. BESS.SCH.                                                           | BES_A2GS40   |       | STK                                | 28.133                | -                                        | -                    | EUR 0,000   | 0,03                 | 0,00                         |
| STADA ARZNEI. NAM. BESS.SCH.                                                      | BES_725180   |       | STK                                | 510                   | -                                        | -                    | EUR 0,000   | 0,00                 | 0,00                         |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                                                   |              |       |                                    |                       |                                          |                      |             | <b>68.003.400,44</b> | <b>93,01</b>                 |
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>     |              |       |                                    |                       |                                          |                      |             | <b>5.167.503,07</b>  | <b>7,07</b>                  |
| <b>Bankguthaben</b>                                                               |              |       |                                    |                       |                                          |                      |             | <b>5.167.503,07</b>  | <b>7,07</b>                  |
| <b>EUR-Guthaben bei:</b>                                                          |              |       |                                    |                       |                                          |                      |             |                      |                              |
| <b>Verwahrstelle</b>                                                              |              |       |                                    |                       |                                          |                      |             |                      |                              |
| HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY                                             |              |       | EUR                                | 5.164.528,81          |                                          |                      | % 100,000   | 5.164.528,81         | 7,06                         |
| <b>Vorzeitig kündbares Termingeld</b>                                             |              |       |                                    |                       |                                          |                      |             |                      |                              |
| UNICREDIT BANK AG                                                                 |              |       | EUR                                | 2.974,26              |                                          |                      | % 100,000   | 2.974,26             | 0,00                         |

## ■ Vermögensaufstellung

| Gattungsbezeichnung                             | ISIN | Markt | Stück bzw.<br>Anteile<br>bzw. Whg. | Bestand<br>30.04.2025 | Käufe/<br>Zugänge<br>im Berichtszeitraum | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fondsver-<br>mögens |
|-------------------------------------------------|------|-------|------------------------------------|-----------------------|------------------------------------------|----------------------|------|----------------------|------------------------------|
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>            |      |       |                                    |                       |                                          |                      |      | <b>32.337,70</b>     | <b>0,04</b>                  |
| ZINSANSPRÜCHE                                   |      |       | EUR                                | 5.279,85              |                                          |                      |      | 5.279,85             | 0,01                         |
| DIVIDENDENANSPRÜCHE                             |      |       | EUR                                | 26.673,00             |                                          |                      |      | 26.673,00            | 0,04                         |
| FORDERUNGEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN          |      |       | EUR                                | 384,85                |                                          |                      |      | 384,85               | 0,00                         |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>               |      |       |                                    |                       |                                          |                      |      | <b>-85.486,43</b>    | <b>-0,12</b>                 |
| VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN<br>GESCHÄFTEN |      |       | EUR                                | -695,86               |                                          |                      |      | -695,86              | 0,00                         |
| KOSTENABGRENZUNGEN                              |      |       | EUR                                | -84.790,57            |                                          |                      |      | -84.790,57           | -0,12                        |
| <b>Fondsvermögen</b>                            |      |       |                                    |                       |                                          | <b>EUR</b>           |      | <b>73.117.754,78</b> | <b>100,00<sup>*)</sup></b>   |
| Anteilwert                                      |      |       |                                    |                       |                                          | EUR                  |      | 153,55               |                              |
| Umlaufende Anteile                              |      |       |                                    |                       |                                          | STK                  |      | 476.179,00           |                              |

<sup>\*)</sup> 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 30.04.2025 oder letztbekannte.

### Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.04.2025

|                   |       |                   |
|-------------------|-------|-------------------|
| Schweizer Franken | (CHF) | 0,93410 = 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.<br>Anteile<br>bzw. Whg. | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |
|---------------------|------|------------------------------------|-------------------|----------------------|
|---------------------|------|------------------------------------|-------------------|----------------------|

**Börsengehandelte Wertpapiere**

**Aktien**

**Euro**

|                             |              |     |        |         |
|-----------------------------|--------------|-----|--------|---------|
| ENCAVIS                     | DE0006095003 | STK | -      | 22.000  |
| EVOTEC                      | DE0005664809 | STK | 40.000 | 40.000  |
| FIELMANN GR.                | DE0005772206 | STK | -      | 26.782  |
| METRO                       | DE000BFB0019 | STK | 98.000 | 274.000 |
| SPORTTOTAL                  | DE000A1EMG56 | STK | -      | 610.700 |
| TELEFÓNICA<br>DT.HOLD. NAM. | DE000A1J5RX9 | STK | -      | 75.000  |

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

**Aktien**

**Euro**

|           |              |     |   |         |
|-----------|--------------|-----|---|---------|
| HOMAG GR. | DE0005297204 | STK | - | 105.810 |
|-----------|--------------|-----|---|---------|

## ■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

|                                          |         |
|------------------------------------------|---------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen | 93,01 % |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen    | 0,00 %  |

### Sonstige Angaben

|                          |            |
|--------------------------|------------|
| Anteilwert (EUR)         | 153,55     |
| Umlaufende Anteile (STK) | 476.179,00 |

### 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 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.



