Halbjahresbericht

Monega FairInvest Aktien

zum 31. Januar 2025

MONEGA

Das attraktive Fondskonzept

Halbjahresbericht des Monega FairInvest Aktien

zum 31. Januar 2025

- **Vermögensübersicht** 2
- **Vermögensaufstellung** 3
- **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 Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände	**50.293.571,17**	**100,13**
1. Aktien	**50.245.302,04**	**100,03**
Finanzwerte	11.467.069,33	22,83
Verbraucher-Dienstleistungen	9.207.317,70	18,33
Industriewerte	8.929.222,23	17,78
Gesundheitswesen	5.619.180,12	11,19
Versorgungsunternehmen	4.316.408,03	8,59
Konsumgüter	3.955.107,71	7,87
Telekommunikation	3.241.880,71	6,45
Rohstoffe	1.595.004,06	3,18
Technologie	1.049.018,10	2,09
Immobilien	573.683,51	1,14
Energiewerte	291.410,54	0,58
2. Anleihen	**0,00**	**0,00**
3. Derivate	**0,00**	**0,00**
4. Forderungen	**5.488,57**	**0,01**
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	**0,00**	**0,00**
6. Bankguthaben	**42.780,56**	**0,09**
7. Sonstige Vermögensgegenstände	**0,00**	**0,00**
II. Verbindlichkeiten	**-63.953,09**	**-0,13**
Sonstige Verbindlichkeiten	-63.953,09	-0,13
III. Fondsvermögen	**50.229.618,08**	**100,00*)**

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

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									**50.245.302,04**	**100,03**
Aktien										
Euro									**33.998.416,70**	**67,69**
ACS	ES0167050915		STK	14.393	-	-	EUR	49,280	709.287,04	1,41
ACS,ACT.CO.SER.INH.-ANR-	ES06670509Q3		STK	14.393	-	-	EUR	0,476	6.851,07	0,01
AENA	ES0105046009		STK	854	-	-	EUR	208,400	177.973,60	0,35
AGEAS	BE0974264930		STK	2.413	2.413	-	EUR	49,820	120.215,66	0,24
AIR LIQUIDE	FR0000120073		STK	4.852	-	836	EUR	168,600	818.047,20	1,63
ALLIANZ VINK.NAM.	DE0008404005		STK	4.377	-	990	EUR	314,400	1.376.128,80	2,74
ANHEUSER-BUSCH	BE0974293251		STK	1.800	-	-	EUR	47,690	85.842,00	0,17
ARKEMA	FR0010313833		STK	1.200	-	-	EUR	77,000	92.400,00	0,18
ASM INT.	NL0000334118		STK	40	-	260	EUR	567,000	22.680,00	0,05
ASML HOLD. NAM.	NL0010273215		STK	968	-	2.345	EUR	722,700	699.573,60	1,39
AXA	FR0000120628		STK	8.636	5.309	-	EUR	36,650	316.509,40	0,63
BBVA	ES0113211835		STK	79.451	-	26.396	EUR	11,050	877.933,55	1,75
BCO.SANT.	ES0113900J37		STK	54.020	-	-	EUR	4,964	268.155,28	0,53
BEIERSDORF	DE0005200000		STK	1.000	-	-	EUR	128,950	128.950,00	0,26
BMW	DE0005190003		STK	7.067	3.201	-	EUR	78,600	555.466,20	1,11
BNP PARIBAS	FR0000131104		STK	9.271	-	1.619	EUR	65,720	609.290,12	1,21
BUREAU VERITAS	FR0006174348		STK	3.130	-	-	EUR	30,140	94.338,20	0,19
CARREFOUR	FR0000120172		STK	18.000	-	-	EUR	13,690	246.420,00	0,49
CRÉDIT AGRIC.	FR0000045072		STK	37.569	-	-	EUR	14,545	546.441,11	1,09
DANONE	FR0000120644		STK	2.300	-	-	EUR	67,480	155.204,00	0,31
DT.BÖRSE NAM.	DE0005810055		STK	1.302	-	-	EUR	238,400	310.396,80	0,62
DT.POST NAM.	DE0005552004		STK	4.121	-	-	EUR	34,810	143.452,01	0,29
DT.TELEKOM NAM.	DE0005557508		STK	44.531	5.136	-	EUR	32,350	1.440.577,85	2,87
E.ON NAM.	DE000ENAG999		STK	58.804	11.950	-	EUR	11,420	671.541,68	1,34
EIFFAGE	FR0000130452		STK	4.372	-	1.574	EUR	86,320	377.391,04	0,75
ELISA 'A'	FI0009007884		STK	4.781	-	-	EUR	41,540	198.602,74	0,40
ENDESA	ES0130670112		STK	23.312	9.004	-	EUR	21,370	498.177,44	0,99
ENEL	IT0003128367		STK	53.136	33.136	-	EUR	6,869	364.991,18	0,73
ENGIE	FR0010208488		STK	54.862	10.263	-	EUR	15,915	873.128,73	1,74
ERSTE GR.BK.	AT0000652011		STK	3.882	3.882	-	EUR	59,440	230.746,08	0,46
ESSILORLUXOTTICA	FR0000121667		STK	1.839	-	-	EUR	265,700	488.622,30	0,97
EXOR	NL0012059018		STK	1.465	1.465	-	EUR	91,750	134.413,75	0,27
FERRARI NAM.	NL0011585146		STK	1.315	515	-	EUR	416,600	547.829,00	1,09
GEA GR.	DE0006602006		STK	5.047	5.047	-	EUR	51,050	257.649,35	0,51
GENERALI S.P.A.	IT0000062072		STK	7.604	4.104	-	EUR	30,630	232.910,52	0,46
GETLINK	FR0010533075		STK	4.413	-	10.587	EUR	15,455	68.202,92	0,14
HEIDELBERG MAT.	DE0006047004		STK	4.169	-	-	EUR	136,450	568.860,05	1,13
HENKEL	DE0006048408		STK	1.010	-	-	EUR	74,500	75.245,00	0,15
HENKEL VORZ.	DE0006048432		STK	999	-	-	EUR	84,220	84.135,78	0,17
HERMES INT.	FR0000052292		STK	457	111	79	EUR	2.724,000	1.244.868,00	2,48
IBERDROLA	ES0144580Y14		STK	83.058	36.786	9.404	EUR	13,640	1.132.911,12	2,26
IBERDROLA INH. -ANR-	ES06445809T5		STK	83.056	-	2	EUR	0,227	18.853,71	0,04
IND.DE DISEÑO TEXTIL	ES0148396007		STK	5.318	2.756	-	EUR	52,720	280.364,96	0,56
ING GR.	NL0011821202		STK	51.812	-	6.592	EUR	16,064	832.307,97	1,66
INPOST NAM.	LU2290522684		STK	6.314	-	-	EUR	15,850	100.076,90	0,20

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
INTESA SANPAOLO	IT0000072618		STK	105.958	78.376	-	EUR	4,193	444.281,89	0,88
JERÓNIMO MARTINS NAM.	PTJMT0AE0001		STK	5.000	-	-	EUR	19,050	95.250,00	0,19
KLÉPIERRE	FR0000121964		STK	11.627	6.127	-	EUR	28,700	333.694,90	0,66
KON.AHOLD DELHAIZE	NL0011794037		STK	28.266	5.449	-	EUR	34,160	965.566,56	1,92
KONE (NEW)	FI0009013403		STK	4.379	-	2.661	EUR	50,000	218.950,00	0,44
KPN	NL0000009082		STK	153.677	-	-	EUR	3,491	536.486,41	1,07
L'ORÉAL	FR0000120321		STK	2.003	-	292	EUR	358,500	718.075,50	1,43
LA FRANCAISE DES JEUX (PROM.)	FR0013451333		STK	22.455	22.455	-	EUR	36,680	823.649,40	1,64
LVMH	FR0000121014		STK	1.540	283	270	EUR	703,500	1.083.390,00	2,16
MEDIOBANCA	IT0000062957		STK	7.333	7.333	-	EUR	15,830	116.081,39	0,23
MERCEDES-BENZ GR. NAM.	DE0007100000		STK	2.277	2.947	2.346	EUR	58,920	134.160,84	0,27
MÜNCH.RÜCK. VINK.NAM.	DE0008430026		STK	1.502	-	256	EUR	522,400	784.644,80	1,56
NORDEA BK.	FI4000297767		STK	6.269	-	-	EUR	11,480	71.968,12	0,14
ORANGE	FR0000133308		STK	25.173	11.304	-	EUR	10,375	261.169,88	0,52
PERNOD RICARD (C.R.)	FR0000120693		STK	2.190	-	-	EUR	110,200	241.338,00	0,48
POSTE ITALIANE	IT0003796171		STK	43.009	9.718	-	EUR	14,690	631.802,21	1,26
PRYSMIAN	IT0004176001		STK	2.429	-	-	EUR	67,340	163.568,86	0,33
PUBLICIS GR.	FR0000130577		STK	6.235	-	1.065	EUR	102,950	641.893,25	1,28
RANDSTAD	NL0000379121		STK	3.400	-	-	EUR	41,860	142.324,00	0,28
REDEIA CORP.	ES0173093024		STK	30.158	8.893	-	EUR	16,240	489.765,92	0,98
SANOFI	FR0000120578		STK	3.732	-	1.656	EUR	104,400	389.620,80	0,78
SAP	DE0007164600		STK	1.217	-	8.624	EUR	268,500	326.764,50	0,65
SCHNEIDER ELEC.	FR0000121972		STK	5.368	-	1.368	EUR	245,350	1.317.038,80	2,62
SIEMENS NAM.	DE0007236101		STK	5.488	-	1.635	EUR	207,450	1.138.485,60	2,27
SNAM	IT0003153415		STK	60.186	-	-	EUR	4,466	268.790,68	0,54
SOC.GÉNÉRALE	FR0000130809		STK	6.597	-	5.148	EUR	31,250	206.156,25	0,41
SODEXO	FR0000121220		STK	2.468	2.468	-	EUR	71,200	175.721,60	0,35
STELLANTIS	NL00150001Q9		STK	21.040	13.040	-	EUR	12,962	272.720,48	0,54
TELEFÓNICA	ES0178430E18		STK	76.329	-	-	EUR	3,935	300.354,62	0,60
TÉLÉPERF.	FR0000051807		STK	1.132	1.132	-	EUR	90,640	102.604,48	0,20
VINCI	FR0000125486		STK	2.955	-	-	EUR	104,500	308.797,50	0,61
WOLTERS KLUWER NAM.	NL0000395903		STK	6.881	-	-	EUR	175,750	1.209.335,75	2,41
Schweizer Franken									**6.124.216,96**	**12,19**
ABB NAM.	CH0012221716		STK	23.872	-	4.078	CHF	49,950	1.263.142,37	2,51
EMS-CHEM.HOLD.	CH0016440353		STK	44	-	192	CHF	646,500	30.133,47	0,06
GEBERIT NAM. (DISP.)	CH0030170408		STK	44	-	206	CHF	510,800	23.808,47	0,05
GIVAUDAN NAM.	CH0010645932		STK	103	106	58	CHF	3.987,000	435.022,25	0,87
HELVETIA HOLD. NAM.	CH0466642201		STK	1.462	1.462	-	CHF	159,500	247.022,25	0,49
KÜHNE&NAGEL INT. NAM.	CH0025238863		STK	600	-	-	CHF	207,600	131.949,15	0,26
NESTLÉ	CH0038863350		STK	5.854	-	-	CHF	77,480	480.474,49	0,96
NOVARTIS NAM.	CH0012005267		STK	7.747	-	-	CHF	95,580	784.383,75	1,56
ROCHE HOLD.	CH0012032113		STK	349	349	-	CHF	303,400	112.168,01	0,22
ROCHE HOLD. G.	CH0012032048		STK	3.411	-	-	CHF	286,000	1.033.417,37	2,06
SANDOZ GR. NAM.	CH1243598427		STK	2.292	-	-	CHF	43,640	105.956,44	0,21
SCHINDLER HOLD.	CH0024638212		STK	458	458	-	CHF	257,000	124.688,56	0,25
SGS NAM.	CH1256740924		STK	2.358	1.030	-	CHF	88,520	221.112,46	0,44
SWISS LIFE HOLD. NAM.	CH0014852781		STK	921	-	-	CHF	747,000	728.799,79	1,45

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
SWISS RE NAM.	CH0126881561		STK	1.591	991	-	CHF	139,400	234.942,16	0,47
ZURICH INS.GR. NAM.	CH0011075394		STK	285	-	-	CHF	553,800	167.195,97	0,33
Dänische Kronen									**1.994.134,84**	**3,97**
CARLSBERG 'B'	DK0010181759		STK	2.740	-	-	DKK	754,600	277.080,71	0,55
NOVO-NORDISK NAM. 'B'	DK0062498333		STK	20.163	116	4.107	DKK	607,300	1.640.957,63	3,27
ROCKWOOL NAM. 'B'	DK0010219153		STK	156	-	294	DKK	2.558,000	53.476,64	0,11
VESTAS WIND SYS. NAM.	DK0061539921		STK	1.706	-	8.294	DKK	98,940	22.619,86	0,05
Englische Pfund									**5.972.587,58**	**11,89**
ADMIRAL GR.	GB00B02J6398		STK	6.000	-	-	GBP	27,030	193.856,08	0,39
ASHTEAD GR.	GB0000536739		STK	2.400	-	-	GBP	53,060	152.216,11	0,30
ASTRAZENECA	GB0009895292		STK	1.000	-	-	GBP	113,440	135.596,46	0,27
BARCLAYS	GB0031348658		STK	125.765	-	-	GBP	2,970	446.476,27	0,89
BERKELEY GR.HL LS-,056110	GB00BP0RGD03		STK	2.928	34	1	GBP	38,820	135.865,36	0,27
BUNZL	GB00B0744B38		STK	2.661	2.661	-	GBP	34,480	109.671,62	0,22
COCA-COLA EU.PA. EO -,01	GB00BDCPN049		STK	2.650	1.410	-	GBP	63,215	200.238,08	0,40
COCA-COLA HBC NAM.	CH0198251305		STK	7.727	4.017	-	GBP	28,100	259.537,05	0,52
COMPASS GR.	GB00BD6K4575		STK	8.887	3.687	-	GBP	27,910	296.481,20	0,59
GSK	GB00BN7SWP63		STK	39.757	-	-	GBP	14,050	667.685,69	1,33
HALEON	GB00BMX86B70		STK	58.223	-	-	GBP	3,747	260.771,67	0,52
HARGREAVES LANSDOWN	GB00B1VZ0M25		STK	109	109	-	GBP	11,025	1.436,45	0,00
HSBC HOLD.	GB0005405286		STK	64.892	-	-	GBP	8,457	655.978,53	1,31
INTERTEK GR.	GB0031638363		STK	1.669	-	-	GBP	51,100	101.943,46	0,20
JD SPORTS FASHION	GB00BM8Q5M07		STK	1.029	1.029	-	GBP	0,891	1.096,15	0,00
LEGAL & GENERAL GR.	GB0005603997		STK	116.214	-	51.312	GBP	2,423	336.584,41	0,67
LLOYDS BANKING GR.	GB0008706128		STK	112.209	-	-	GBP	0,623	83.613,54	0,17
NAT.GRID	GB00BDR05C01		STK	22.801	100	-	GBP	9,798	267.038,25	0,53
NEXT	GB0032089863		STK	14	14	-	GBP	99,520	1.665,41	0,00
PEARSON	GB0006776081		STK	14.000	-	-	GBP	13,425	224.659,34	0,45
RELX	GB00B2B0DG97		STK	14.564	-	-	GBP	40,250	700.694,48	1,39
TESCO	GB00BLGZ9862		STK	79.125	79.125	-	GBP	3,722	352.023,97	0,70
UNILEVER	GB00B10RZP78		STK	6.998	-	-	GBP	46,320	387.458,00	0,77
Norwegische Kronen									**673.166,22**	**1,34**
DNB BK. NAM.	NO0010161896		STK	8.222	8.222	-	NOK	240,800	168.477,01	0,34
TELENOR	NO0010063308		STK	42.853	26.002	-	NOK	138,400	504.689,21	1,00
Schwedische Kronen									**1.482.779,74**	**2,95**
ATLAS COPCO NAM.'B' (FRIA)	SE0017486897		STK	6.000	-	-	SEK	165,750	86.502,71	0,17
ESSITY NAM. 'B'	SE0009922164		STK	3.263	-	-	SEK	280,900	79.724,85	0,16
HOLMEN NAM. 'B'	SE0011090018		STK	6.000	-	-	SEK	420,400	219.401,14	0,44
INVESTOR NAM. 'B' (FRIA)	SE0015811963		STK	3.355	-	-	SEK	316,300	92.303,17	0,18
L E LUNDBERGFÖRETAGEN NAM. 'B'	SE0000108847		STK	5.162	-	-	SEK	534,500	239.988,61	0,48
VOLVO 'B'	SE0000115446		STK	28.671	634	-	SEK	306,700	764.859,26	1,52

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
Summe Wertpapiervermögen									**50.245.302,04**	**100,03**
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									**42.780,56**	**0,09**
Bankguthaben									**42.780,56**	**0,09**
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle										
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			EUR	42.780,56			%	100,000	42.780,56	0,09
Sonstige Vermögensgegenstände									**5.488,57**	**0,01**
ZINSANSPRÜCHE			EUR	1.315,16					1.315,16	0,00
DIVIDENDENANSPRÜCHE			EUR	4.173,41					4.173,41	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten									**-63.953,09**	**-0,13**
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-63.953,09					-63.953,09	-0,13
Fondsvermögen						**EUR**			**50.229.618,08**	**100,00*)**

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

Monega FairInvest Aktien (I)	
ISIN	DE000A2JN5H1
Fondsvermögen (EUR)	12.568.402,38
Anteilwert (EUR)	72,86
Umlaufende Anteile (STK)	172.512,00

Monega FairInvest Aktien R	
ISIN	DE0007560849
Fondsvermögen (EUR)	37.661.215,70
Anteilwert (EUR)	69,62
Umlaufende Anteile (STK)	540.971,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 31.01.2025 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 31.01.2025		
Schweizer Franken	(CHF)	0,94400 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,46210 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,83660 = 1 (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,75150 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,49675 = 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

Im Berichtszeitraum gab es keine derartigen Geschäfte.

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	**100,03 %**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	**0,00 %**

Sonstige Angaben

Monega FairInvest Aktien (I)	
ISIN	DE000A2JN5H1
Fondsvermögen (EUR)	12.568.402,38
Anteilwert (EUR)	72,86
Umlaufende Anteile (STK)	172.512,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 0,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%, derzeit 1,15%
Mindestanlagesumme (EUR)	100.000,00
Ertragsverwendung	Ausschüttung

Monega FairInvest Aktien R	
ISIN	DE0007560849
Fondsvermögen (EUR)	37.661.215,70
Anteilwert (EUR)	69,62
Umlaufende Anteile (STK)	540.971,00
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 5,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%, derzeit 1,60%
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 gleichtägig).

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.