

Halbjahresbericht

Monega FairInvest Aktien

zum 31. Januar 2026



Halbjahresbericht des Monega FairInvest Aktien

ZUM 31. JANUAR 2026

■ Vermögensübersicht	2
■ Vermögensaufstellung	3
■ Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind	7
■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8

■ Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände	61.995.120,34	100,38
1. Aktien	61.752.375,82	99,99
Finanzwerte	17.448.488,23	28,25
Industriewerte	13.273.312,68	21,49
Gesundheitswesen	8.616.943,42	13,95
Technologie	5.880.431,59	9,52
Versorgungsunternehmen	4.165.797,46	6,75
Rohstoffe	4.036.358,52	6,54
Konsumgüter	3.673.843,84	5,95
Verbraucher-Dienstleistungen	1.844.212,66	2,99
Energiewerte	1.632.679,30	2,64
Telekommunikation	1.180.308,12	1,91
2. Anleihen	0,00	0,00
3. Derivate	0,00	0,00
4. Forderungen	31,02	0,00
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	0,00	0,00
6. Bankguthaben	242.713,50	0,39
7. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-236.020,05	-0,38
Sonstige Verbindlichkeiten	-236.020,05	-0,38
III. Fondsvermögen	61.759.100,29	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 31.01.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
Börsengehandelte Wertpapiere							61.752.375,82	99,99		
Aktien										
Euro							40.389.464,52	65,40		
AENA SME S.A. EO 1	ES0105046017		STK	42.920	-	-	EUR	26,230	1.125.791,60	1,82
AGEAS SA/NV	BE0974264930		STK	17.408	7.925	-	EUR	59,950	1.043.609,60	1,69
AIB GROUP PLC EO -,625	IE00BF0L3536		STK	33.264	33.264	-	EUR	9,450	314.344,80	0,51
ALLIANZ SE NA O.N.	DE0008404005		STK	4.596	-	579	EUR	371,800	1.708.792,80	2,77
ASM INTL N.V. EO-,04	NL0000334118		STK	40	-	-	EUR	709,800	28.392,00	0,05
ASML HOLDING EO -,09	NL0010273215		STK	3.126	3.126	-	EUR	1.215,600	3.799.965,60	6,15
AXA S.A. INH. EO 2,29	FR0000120628		STK	12.483	-	-	EUR	38,430	479.721,69	0,78
BAY.MOTOREN WERKE AG ST	DE0005190003		STK	2.483	-	-	EUR	87,420	217.063,86	0,35
BCO BIL.VIZ.ARG.NOM.EO-49	ES0113211835		STK	79.535	-	13.912	EUR	21,450	1.706.025,75	2,76
BIOMERIEUX (P.S.) O.N.	FR0013280286		STK	5.267	5.267	-	EUR	97,800	515.112,60	0,83
BNP PARIBAS INH. EO 2	FR0000131104		STK	9.271	-	-	EUR	91,200	845.515,20	1,37
BOUYGUES SA INH. EO 1	FR0000120503		STK	24.139	-	579	EUR	45,610	1.100.979,79	1,78
BRENNTAG SE NA O.N.	DE000A1DAHH0		STK	5.935	-	-	EUR	51,400	305.059,00	0,49
BUREAU VERITAS SA EO -,12	FR0006174348		STK	3.130	-	-	EUR	27,100	84.823,00	0,14
COMMERZBANK AG	DE000CBK1001		STK	8.380	-	-	EUR	34,690	290.702,20	0,47
CONTINENTAL AG O.N.	DE0005439004		STK	3.057	-	-	EUR	66,640	203.718,48	0,33
CREDIT AGRICOLE INH. EO 3	FR0000045072		STK	37.569	-	-	EUR	18,270	686.385,63	1,11
DEUTSCHE BANK AG NA O.N.	DE0005140008		STK	8.490	-	-	EUR	33,300	282.717,00	0,46
DEUTSCHE BOERSE NA O.N.	DE0005810055		STK	3.125	-	-	EUR	213,300	666.562,50	1,08
DEUTSCHE POST AG NA O.N.	DE0005552004		STK	4.895	-	-	EUR	47,320	231.631,40	0,38
EDP RENOVAVEIS EO 5	ES0127797019		STK	49.429	49.429	-	EUR	12,800	632.691,20	1,02
EIFFAGE SA INH. EO 4	FR0000130452		STK	1.240	-	-	EUR	124,950	154.938,00	0,25
ENDESA INH. EO 1,20	ES0130670112		STK	33.067	4.277	7.156	EUR	31,090	1.028.053,03	1,66
ENGIE S.A. INH. EO 1	FR0010208488		STK	54.573	-	2.343	EUR	25,100	1.369.782,30	2,22
ERSTE GROUP BNK INH. O.N.	AT0000652011		STK	3.882	-	-	EUR	109,500	425.079,00	0,69
EXOR N.V.	NL0012059018		STK	3.016	-	-	EUR	69,100	208.405,60	0,34
FIN.DE TUBIZE ACT.NOUV.	BE0003823409		STK	5.431	5.431	-	EUR	214,500	1.164.949,50	1,89
FRESENIUS SE+CO.KGAA O.N.	DE0005785604		STK	5.480	-	-	EUR	47,210	258.710,80	0,42
GEA GROUP AG	DE0006602006		STK	18.485	2.478	1.050	EUR	60,400	1.116.494,00	1,81
GENERALI S.P.A.	IT0000062072		STK	7.604	-	-	EUR	34,390	261.501,56	0,42
HANNOVER RUECK SE NA O.N.	DE0008402215		STK	1.540	-	-	EUR	238,800	367.752,00	0,60
HEIDELBERG MATERIALS O.N.	DE0006047004		STK	5.298	-	-	EUR	231,300	1.225.427,40	1,98
HENKEL AG+CO.KGAA ST O.N.	DE0006048408		STK	1.010	-	-	EUR	69,650	70.346,50	0,11
HENKEL AG+CO.KGAA VZO	DE0006048432		STK	5.962	-	-	EUR	74,160	442.141,92	0,72
HENSOLDT AG INH O.N.	DE000HAG0005		STK	5.685	5.685	-	EUR	83,650	475.550,25	0,77
INFINEON TECH.AG NA O.N.	DE0006231004		STK	3.529	-	-	EUR	41,610	146.841,69	0,24
ING GROEP NV EO -,01	NL0011821202		STK	58.402	-	2.743	EUR	24,820	1.449.537,64	2,35
INTESA SANPAOLO	IT0000072618		STK	141.267	-	-	EUR	5,966	842.798,92	1,36
JDE PEETS NV EO-,01	NL0014332678		STK	32.955	32.955	-	EUR	31,620	1.042.037,10	1,69
JERONIM.MART.SGPS NAM.EO1	PTJMT0AE0001		STK	5.000	-	-	EUR	19,910	99.550,00	0,16
KONE OYJ B O.N.	FI0009013403		STK	18.445	-	430	EUR	60,620	1.118.135,90	1,81
L OREAL INH. EO 0,2	FR0000120321		STK	18	-	-	EUR	387,000	6.966,00	0,01
MERCEDES-BENZ GRP NA O.N.	DE0007100000		STK	4.871	-	-	EUR	57,790	281.495,09	0,46
MERCK KGAA O.N.	DE0006599905		STK	2.708	-	-	EUR	125,550	339.989,40	0,55
METSO OYJ	FI0009014575		STK	20.672	20.672	-	EUR	16,515	341.398,08	0,55

Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens	
MUENCH.RUECKVERS. NA O.N.	DE0008430026		STK	2.162	-	-	EUR	512,400	1.107.808,80	1,79
ORION CORP. B	FI0009014377		STK	14.824	5.250	371	EUR	69,650	1.032.491,60	1,67
POSTE ITALIANE SPA EO-,51	IT0003796171		STK	49.977	-	2.449	EUR	22,200	1.109.489,40	1,80
PROSUS NV EO -,05	NL0013654783		STK	5.550	5.550	-	EUR	48,455	268.925,25	0,44
REXEL S.A. INH. EO 5	FR0010451203		STK	36.237	36.237	-	EUR	35,540	1.287.862,98	2,09
SANOFI SA INHABER EO 2	FR0000120578		STK	3.732	-	-	EUR	79,200	295.574,40	0,48
SAP SE O.N.	DE0007164600		STK	3.058	-	1.076	EUR	170,560	521.572,48	0,84
SIEMENS AG NA O.N.	DE0007236101		STK	2.076	-	6.393	EUR	256,300	532.078,80	0,86
SIEMENS ENERGY AG NA O.N.	DE000ENER6Y0		STK	1.660	-	-	EUR	144,550	239.953,00	0,39
SIEMENS HEALTH.AG NA O.N.	DE000SHL1006		STK	5.262	-	-	EUR	42,170	221.898,54	0,36
STE GENERALE INH. EO 1,25	FR0000130809		STK	6.597	-	-	EUR	73,800	486.858,60	0,79
TELECOM ITALIA	IT0003497168		STK	2.070.716	2.127.811	57.095	EUR	0,570	1.180.308,12	1,91
UCB S.A.	BE0003739530		STK	5.420	5.420	-	EUR	255,400	1.384.268,00	2,24
VINCI S.A. INH. EO 2,50	FR0000125486		STK	735	-	-	EUR	121,150	89.045,25	0,14
ZALANDO SE	DE000ZAL1111		STK	5.088	-	-	EUR	24,340	123.841,92	0,20
US-Dollar								481.214,47	0,78	
NEBIUS GROUP CL.A DL-,01	NL0009805522		STK	6.720	6.720	-	USD	85,190	481.214,47	0,78
Schweizer Franken								5.715.485,28	9,25	
EMS-CHEMIE HLDG NAM.SF-01	CH0016440353		STK	44	-	-	CHF	601,000	28.865,84	0,05
GALDERMA GRP AG	CH1335392721		STK	7.854	7.854	-	CHF	143,900	1.233.697,85	2,00
GEBERIT AG NA DISP. SF-10	CH0030170408		STK	44	-	-	CHF	589,600	28.318,31	0,05
HELVETIA BA.HL.NA SF 0,02	CH0466642201		STK	4.913	3.451	-	CHF	195,700	1.049.529,64	1,70
KÜHNE&NAGEL INT. NAM.	CH0025238863		STK	600	-	-	CHF	178,700	117.039,62	0,19
LOGITECH INTL NA SF -,25	CH0025751329		STK	8.709	8.709	-	CHF	66,640	633.520,10	1,03
SANDOZ GROUP AG SF -,05	CH1243598427		STK	9.382	9.382	-	CHF	61,180	626.559,07	1,01
SCHINDLER HLDG NA SF-,10	CH0024638212		STK	458	-	-	CHF	284,500	142.234,47	0,23
SWISS LIFE HLDG NA SF0,10	CH0014852781		STK	921	-	-	CHF	846,400	850.927,19	1,38
SWISS RE AG NAM. SF -,10	CH0126881561		STK	2.609	-	-	CHF	123,450	351.578,48	0,57
ZURICH INSUR.GR.NA.SF0,10	CH0011075394		STK	1.090	-	-	CHF	549,000	653.214,71	1,06
Dänische Kronen								2.326.327,81	3,77	
GENMAB AS DK 1	DK0010272202		STK	3.448	3.448	-	DKK	2.022,000	933.601,51	1,51
VESTAS WIND SYS. DK -,20	DK0061539921		STK	54.268	54.268	-	DKK	191,650	1.392.726,30	2,26
Englische Pfund								9.979.746,70	16,16	
ANTOFAGASTA PLC LS-,05	GB0000456144		STK	25.053	25.053	-	GBP	36,480	1.054.193,94	1,71
CENTRICA LS-,061728395	GB00B033F229		STK	515.435	527.971	12.536	GBP	1,910	1.135.270,93	1,84
COCA-COLA HBC NA.SF 6,70	CH0198251305		STK	21.499	-	-	GBP	39,500	979.538,04	1,59
ENDEAVOUR MINING DL-,01	GB00BL6K5J42		STK	26.464	26.464	-	GBP	42,220	1.288.782,61	2,09
GSK PLC LS-,3125	GB00BN7SWP63		STK	28.124	-	-	GBP	18,765	608.739,67	0,99
HALEON PLC LS 0,01	GB00BMX86B70		STK	309	-	-	GBP	3,789	1.350,48	0,00
INTERTEK GROUP LS-,01	GB0031638363		STK	1.669	-	-	GBP	44,640	85.938,24	0,14
JD SPORTS FASH. LS -,0005	GB00BM8Q5M07		STK	1.029	-	-	GBP	0,818	970,67	0,00
LEGAL GENL GRP PLCLS-,025	GB0005603997		STK	84.906	-	-	GBP	2,651	259.629,52	0,42
NEXT PLC LS 0,10	GB0032089863		STK	6.602	-	154	GBP	132,650	1.010.156,64	1,64
SAINSBURY-J.- LS-28571428	GB00B019KW72		STK	270.743	302.502	31.759	GBP	3,204	1.000.588,93	1,62
SMITHS GROUP PLC LS -,375	GB00B1WY2338		STK	35.726	36.597	871	GBP	25,100	1.034.341,77	1,67
TESCO PLC LS-,0633333	GB00BLGZ9862		STK	112.575	-	-	GBP	4,252	552.129,77	0,89
WISE PLC LS -,01	GB00BL9YR756		STK	89.004	97.265	8.261	GBP	9,430	968.115,49	1,57

■ Vermögensaufstellung

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Schwedische Kronen								2.860.137,04	4,63
SKANSKA AB B FRIA SK 3	SE0000113250		STK	43.970	7.021	5.524	SEK 270,900	1.131.075,86	1,83
SKF AB B SK 0,625	SE0000108227		STK	38.347	38.347	-	SEK 232,600	846.968,71	1,37
VOLVO B (FRIA)	SE0000115446		STK	28.671	-	-	SEK 324,000	882.092,47	1,43
Summe Wertpapiervermögen								61.752.375,82	99,99
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								242.713,50	0,39
Bankguthaben								242.713,50	0,39
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
HSBC CONTINENTAL EUROPE S.A., GERMANY			EUR	242.713,50			% 100,000	242.713,50	0,39
Sonstige Vermögensgegenstände								31,02	0,00
ZINSANSPRÜCHE			EUR	31,02				31,02	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-236.020,05	-0,38
VERBINDLICHKEITEN AUS SCHWEBENDEN GESCHÄFTEN			EUR	-159.536,98				-159.536,98	-0,26
KOSTENABGRENZUNGEN			EUR	-76.483,07				-76.483,07	-0,12
Fondsvermögen						EUR		61.759.100,29	100,00^{*)}

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

Monega FairInvest Aktien (I)

ISIN	DE000A2JN5H1
Fondsvermögen (EUR)	20.349.175,56
Anteilwert (EUR)	81,38
Umlaufende Anteile (STK)	250.044,3130

Monega FairInvest Aktien R

ISIN	DE0007560849
Fondsvermögen (EUR)	41.409.924,73
Anteilwert (EUR)	77,74
Umlaufende Anteile (STK)	532.700,0220

■ Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse bzw. Marktsätze per 30.01.2026 oder letztbekannte.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.01.2026

Schweizer Franken	(CHF)	0,91610 = 1 (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,46770 = 1 (EUR)
Englische Pfund	(GBP)	0,86695 = 1 (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,53110 = 1 (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,18965 = 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

ACS,ACT.CO.SER.INH ES0167050915 .EO-,50		STK	-	14.946
ADIDAS AG NA O.N. DE000A1EWWW0		STK	-	1.124
AHOLD DELHAIZE,K NL0011794037 ON.EO-,01		STK	-	28.266
AIR LIQUIDE INH. EOFR0000120073 5,50		STK	-	4.852
ANHEUSER-BUSCH BE0974293251 INBEV		STK	-	1.313
BEIERSDORF AG O.N.DE0005200000		STK	-	3.600
CARREFOUR S.A. FR0000120172 INH.EO 2,5		STK	-	18.000
DANONE S.A. EO -,25 FR0000120644		STK	-	2.300
DT.TELEKOM AG NA DE0005557508		STK	-	54.623
E.ON SE NA O.N. DE000ENAG999		STK	-	99.891
ELISA OYJ A O.N. FI0009007884		STK	-	4.781
FDJ UNITED (PROM.)EO-,40		STK	-	22.455
GETLINK EO -,40 FR0010533075		STK	-	4.413
IBERDROLA INH. EO ES0144580Y14 -,75		STK	-	32.627
INDITEX INH. EO 0,03ES0148396007		STK	-	5.318
INPOST S.A. EO -,01 LU2290522684		STK	-	4.592
KLEPIERRE S.A.INH.EO 1,40		STK	-	11.627
KON. KPN NV EO-04 NL0000009082		STK	-	153.677
NORDEA BANK ABP FI4000297767		STK	-	6.269
ORANGE INH. EO 4 FR0000133308		STK	-	68.750
QIAGEN NV EO -,01 NL0015002SN0		STK	-	8.127
SODEXO S.A. INH. EO 4 FR0000121220		STK	-	2.468
SYMRISE AG INH. O.N. DE000SYM9999		STK	-	4.420
TELEFONICA INH. EO 1 ES0178430E18		STK	-	76.329
VONOVIA SE NA O.N.DE000A1ML7J1		STK	-	8.418
WOLTERS KLUWER NAM. EO-12 NL0000395903		STK	-	7.005

Schweizer Franken

ABB LTD. NA SF 0,12 CH0012221716		STK	-	23.540
GIVAUDAN SA NA SF 10 CH0010645932		STK	-	103
NOVARTIS NAM. SF 0,49 CH0012005267		STK	-	5.330
ROCHE HLDG AG GEN. CH0012032048		STK	-	3.569

SGS S.A. NA SF 0,04 CH1256740924		STK	-	11.109
TEMENOS AG NAM. SF 5 CH0012453913		STK	-	7.228

Dänische Kronen

CARLSBERG A/S NAM. B DK20 DK0010181759		STK	-	2.740
--	--	-----	---	-------

Englische Pfund

ADMIRAL GROUP PLC LS-,001 GB00B02J6398		STK	-	14.664
BARRATT REDROW PLC LS-,10 GB0000811801		STK	228.228	228.228
BERKELEY GR.HL LS-,056110 GB00BP0RGD03		STK	-	2.928
COCA-COLA EU.PA. EO -,01 GB00BDCPN049		STK	-	2.650
COMPASS GROUP LS-,1105 GB00BD6K4575		STK	-	13.435
HSBC HLDGS PLC DL-,50 GB0005405286		STK	-	64.892
SAGE GRP PLC LS-,01051948 GB00B8C3BL03		STK	-	17.859
UNILEVER PLC LS-,031111 GB00B10RZP78		STK	-	6.998

Norwegische Kronen

DNB BANK ASA NK 100 NO0010161896		STK	-	8.222
ORKLA NK 1,25 NO0003733800		STK	13.006	122.351
TELENOR ASA NK 6 NO0010063308		STK	-	67.238

Schwedische Kronen

ESSITY AB B SE0009922164		STK	-	3.263
HOLMEN AB B SK 25 SE0011090018		STK	21.483	21.483

■ Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	99,99 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Sonstige Angaben

Monega FairInvest Aktien (I)

ISIN	DE000A2JN5H1
Fondsvermögen (EUR)	20.349.175,56
Anteilwert (EUR)	81,38
Umlaufende Anteile (STK)	250.044,3130
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)	41.409.924,73
Anteilwert (EUR)	77,74
Umlaufende Anteile (STK)	532.700,0220
Ausgabeaufschlag	bis zu 5,00%, derzeit 5,00%
Verwaltungsvergütung (p.a.)	bis zu 2,00%, derzeit 1,60%
Mindestanlagesumme (EUR)	keine
Ertragsverwendung	Ausschüttung

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 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.

