



# Halbjahresbericht

zum 31. Dezember 2023

## Z&P Wachstum

Publikums-Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie



HAUCK  
AUFHÄUSER  
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Verwahrstelle

### Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Sondervermögens Z&P Wachstum.

Das Sondervermögen Z&P Wachstum ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen, der von einer Anzahl von Anlegern Kapital einsammelt, um es gemäß einer festgelegten Anlagestrategie zum Nutzen dieser Anleger zu investieren (nachfolgend "Investmentvermögen"). Der Fonds ist ein Investmentvermögen gemäß der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in ihrer jeweils gültigen Fassung (nachfolgend "OGAW") im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuchs (nachfolgend "KAGB"). Er wird von der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. verwaltet. Der Fonds wurde am 16. April 2021 für unbestimmte Dauer aufgelegt.

Der Kauf und Verkauf von Anteilen an dem Sondervermögen Z&P Wachstum (nachfolgend auch „Fonds“ oder „Sondervermögen“ genannt) erfolgt auf Basis des Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblatts und der Allgemeinen Anlagebedingungen in Verbindung mit den Besonderen Anlagebedingungen in der jeweils geltenden Fassung.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilinhaber im Internet unter [www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com) bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

### Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

Z&P Wachstum (1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023)

4,45 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraums und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraums und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



Management und Verwaltung .....	4
Z&P Wachstum .....	5
Anhang .....	10



# Management und Verwaltung

## Verwaltungsgesellschaft

### **Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**

R.C.S. Luxembourg B28878

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2023: EUR 11,0 Mio.

## Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

### **Vorsitzender**

#### **Dr. Holger Sepp**

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

### **Mitglieder**

#### **Marie-Anne van den Berg**

Independent Director

#### **Andreas Neugebauer**

Independent Director

## Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

#### **Elisabeth Backes**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

#### **Christoph Kraiker**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

#### **Wendelin Schmitt**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

## Verwahrstelle

### **Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG \***

Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

*\* Hierbei handelt es sich um ein verbundenes Unternehmen.*

## Fondsmanager

### **Fürst Fugger Privatbank Aktiengesellschaft**

Maximilianstraße 38, D-86150 Augsburg

## Abschlussprüfer

### **KPMG AG**

#### **Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

THE SQUAIRE

Am Flughafen, D-60549 Frankfurt am Main

## Sonstige Angaben

### **Wertpapierkennnummer / ISIN**

A2QRLR / DE000A2QRLR5

Stand: 31. Dezember 2023



# Vermögensübersicht zum 31.12.2023

## Z&P Wachstum

	in EUR	in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>32.798.250,45</b>	<b>100,18</b>
1. Investmentanteile	31.282.925,66	95,55
2. Bankguthaben	1.504.536,75	4,60
3. Sonstige Vermögensgegenstände	10.788,04	0,03
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-60.052,46</b>	<b>-0,18</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>32.738.197,99</b>	<b>100,00*</b>

\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



# Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

## Z&P Wachstum

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile</b>								<b>31.282.925,66</b>	<b>95,55</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Inhaber-Anteile B (inst.)	DE000A0HF4S5	Anteile	57,00	0,00	0,00	EUR	33.620,18	1.916.350,26	5,85
ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile X (TF)	DE000A2H5XH1	Anteile	2.800,00	0,00	0,00	EUR	295,72	828.016,00	2,53
ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile B (Inst.)	DE000A1C5D13	Anteile	73,00	0,00	0,00	EUR	24.417,59	1.782.484,07	5,44
iShares TecDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile (Acc.)	DE0005933972	Anteile	20.330,00	0,00	0,00	EUR	29,69	603.496,05	1,84
<b>Frankreich</b>									
La Française Sub Debt FCP Actions Port. C o.N.	FR0010674978	Anteile	266,00	0,00	0,00	EUR	2.246,43	597.550,38	1,83
<b>Irland</b>									
Brandes Inv.Fds-Europ.Value Fd Reg. Euro Class I Shares o.N.	IE0031574977	Anteile	22.500,00	0,00	0,00	EUR	55,76	1.254.600,00	3,83
COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BHWQNN83	Anteile	22.800,00	0,00	0,00	EUR	48,61	1.108.308,00	3,39
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BZ0RSN48	Anteile	45.400,00	0,00	0,00	EUR	11,13	505.302,00	1,54
First T.G.F.-US L.C.C.A.D.U.E. Registered Acc.Shs A USD o.N.	IE00B8X9NW27	Anteile	20.000,00	0,00	0,00	USD	73,74	1.327.721,26	4,06
Fr.Templ.GF-FTGF WA Mac.Opp.Bd Reg.Shs Pr.EUR Acc Hdgd o.N.	IE00BHBX1D63	Anteile	7.100,00	0,00	0,00	EUR	114,54	813.234,00	2,48
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	IE00B6TLWG59	Anteile	55.000,00	0,00	0,00	EUR	15,63	859.842,50	2,63
Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. I USD o.N.	IE00BDB53Y90	Anteile	1.900,00	0,00	0,00	USD	267,40	457.415,89	1,40
Heptagon Fd-Drieh.US Sm.Ca.Eq. Reg. Shs I USD Acc. oN	IE00BH3ZGX52	Anteile	14.300,00	0,00	0,00	USD	109,05	1.404.043,19	4,29
Heptagon Fd-Kop.Gl.All-Cap Eq. Reg. Shares C Acc. USD o.N.	IE00BH4GY777	Anteile	11.700,00	0,00	0,00	USD	203,52	2.143.884,11	6,55
iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hdgd (Dist)oN	IE00BD8PGZ49	Anteile	102.000,00	102.000,00	0,00	EUR	3,42	349.084,80	1,07
iShsIV-MSCI China UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N.	IE00BJ5JPG56	Anteile	73.000,00	0,00	0,00	USD	3,94	259.190,42	0,79
Man Funds-M.GLG Jap.CoreAl.Eq. Regist.Shares I H EUR o.N.	IE00B578XK25	Anteile	4.200,00	0,00	0,00	EUR	303,09	1.272.978,00	3,89
Pacif.Cap.-Pac.G10 Macro Rates Reg. Shs Z Hgd EUR Acc. oN	IE00BG5J0X60	Anteile	72.000,00	0,00	0,00	EUR	10,45	752.040,00	2,30
Xtr.(IE) - Russell 2000 Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BJZ2DD79	Anteile	3.400,00	0,00	0,00	EUR	269,45	916.130,00	2,80
Xtr.(IE) - S&P 500 Regist.Shares 1C EUR Hdgd o.N.	IE00BM67HW99	Anteile	35.000,00	15.000,00	-20.000,00	EUR	68,76	2.406.740,00	7,35
<b>Luxemburg</b>									
AGIF-All.Dyn.Asian High Yld Bd Inhaber Anteile I (H2-EUR)o.N.	LU1093407077	Anteile	1.500,00	0,00	0,00	EUR	350,96	526.440,00	1,61
AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Ant. CDH Cap.EUR o.N.	LU1681038599	Anteile	1.200,00	1.200,00	0,00	EUR	399,75	479.700,00	1,47
DWS Floating Rate Notes Inhaber-Anteile TFD o.N.	LU1673810575	Anteile	12.500,00	14.500,00	-12.000,00	EUR	98,96	1.237.000,00	3,78
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.	LU0952573300	Anteile	7.570,00	0,00	0,00	EUR	171,14	1.295.529,80	3,96
Fr.Tem.Inv.Fds.-T.E.M.S.Com.FD Namens-Ant. A Cap.(USD)o.N.	LU0300738514	Anteile	22.000,00	0,00	0,00	USD	14,18	280.867,92	0,86
GS Fds-GS Emerging Mkts Eq.Ptf Registered Shs. I (USD)Acc. o.	LU0234572450	Anteile	40.000,00	0,00	0,00	USD	20,39	734.311,70	2,24
JPMorgan-China Fund Act.Nom.JPM China C(acc)USD oN	LU0129472758	Anteile	12.500,00	0,00	0,00	USD	41,23	464.009,18	1,42
JPMorgan-Europe Dynam.Techn.Fd A.N. JPM-Eu.Dy.Te.C o.N.	LU0129494729	Anteile	2.630,00	0,00	0,00	EUR	481,81	1.267.160,30	3,87



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	LU1378878604	Anteile	29.000,00	0,00	0,00	USD	46,77	1.221.148,83	3,73
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0274211480	Anteile	7.700,00	7.700,00	0,00	EUR	157,96	1.216.292,00	3,72
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU0274211217	Anteile	21.400,00	21.400,00	-13.600,00	EUR	46,83	1.002.055,00	3,06
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>31.282.925,66</b>	<b>95,55</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>1.504.536,75</b>	<b>4,60</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			1.504.536,75			EUR	1.504.536,75	4,60	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>10.788,04</b>	<b>0,03</b>
Ansprüche aus Ausschüttungen			6.619,80			EUR	6.619,80	0,02	
Zinsansprüche aus Bankguthaben			4.168,24			EUR	4.168,24	0,01	
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-60.052,46</b>	<b>-0,18</b>
<b>aus</b>									
Fondsmanagementvergütung			-43.652,12			EUR	-43.652,12	-0,13	
Prüfungskosten			-12.795,62			EUR	-12.795,62	-0,04	
Verwahrstellenvergütung			-1.408,40			EUR	-1.408,40	0,00	
Verwaltungsvergütung			-2.196,32			EUR	-2.196,32	-0,01	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>32.738.197,99</b>	<b>100,00**</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>3.486.338,598</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>9,39</b>	

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	USD	1,1107	per 28.12.2023 = 1 Euro (EUR)
-----------	-----	--------	----------------------------------



Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des Z&P Wachstum, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
<b>Investmentanteile</b>				
JPMorg.Inv.-Gl.Conv.Conserv.Fd A.N.JPM G.C.USD C(acc)EUR h oN	LU1569816132	EUR	0,00	-4.766,54
Variety Cap.ICAV-CKC Cred.Opp Reg. Shs S Hgd EUR Acc. oN	IE000IFR2N08	EUR	0,00	-5.000,00
Xtr.(IE) - Russell 2000 Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BJZ2DD79	USD	0,00	-2.500,00
Xtr.Euro Stoxx 50 Sh.Da.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106753	EUR	0,00	-120.000,00
Xtrackers ShortDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106241	EUR	0,00	-70.000,00



# Anhang

## Sonstige Angaben Z&P Wachstum

Fondsvermögen in EUR	32.738.197,99
Anzahl der umlaufenden Anteile	3.486.338,598
Anteilwert in EUR	9,39

## Erläuterungen zu Bewertungsverfahren

zum 31. Dezember 2023

Die Bewertung von Vermögensgegenständen des Sondervermögens sowie die Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil erfolgt gemäß den Vorgaben von KAGB und KARBV.

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile des Fonds ermittelt die Verwaltungsgesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Fonds gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten („Nettoinventarwert“). Die Teilung des so ermittelten Nettoinventarwerts durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile ergibt den Anteilwert. Der Wert für die Anteile des Fonds wird an allen Bankarbeits- und Börsentagen, die zugleich Bankarbeitstage und Börsentage in Frankfurt am Main und Luxemburg sind, ermittelt. Die Berechnung des Anteilwerts an Feiertagen findet gemäß den Vorgaben aus dem Verkaufsprospekt statt.

Das Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet und bewertet:

- Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses, ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (sogenanntes Dirty-Pricing).

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zum zuletzt verfügbaren Devisenkurs umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren.



Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Angaben gemäß Derivateverordnung:

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	95,55 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

## Angaben zur Transparenz

Im Rahmen der Tätigkeit des Sondervermögens bestanden für den abgelaufenen Berichtszeitraum keine Vereinbarungen über die Zahlung von „Soft Commissions“ oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für den abgelaufenen Berichtszeitraum Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

## Verwaltungsvergütung der Zielfonds Z&P Wachstum

Investmentanteile	WHG	ISIN	Verwaltungsvergütung
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Inhaber-Anteile B (inst.)	EUR	DE000A0HF4S5	1,35%
ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile X (TF)	EUR	DE000A2H5XH1	0,94%
ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile B (Inst.)	EUR	DE000A1C5D13	1,25%
AGIF-All.Dyn.Asian High Yld Bd Inhaber Anteile I (H2-EUR)o.N.	EUR	LU1093407077	0,63%
AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Ant. CDH Cap.EUR o.N.	EUR	LU1681038599	0,35%
Brandes Inv.Fds-Europ.Value Fd Reg. Euro Class I Shares o.N.	EUR	IE0031574977	0,70%
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	EUR	IE00BZ0RSN48	0,85%
COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	EUR	IE00BHWQNN83	1,00%
DWS Floating Rate Notes Inhaber-Anteile TFD o.N.	EUR	LU1673810575	0,30%
First T.G.F.-US L.C.C.A.D.U.E. Registered Acc.Shs A USD o.N.	USD	IE00B8X9NW27	0,75%
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I o.N.	EUR	LU0952573300	0,78%
Fr.Tem.Inv.Fds.-T.E.M.S.Com.FD Namens-Ant. A Cap.(USD)o.N.	USD	LU0300738514	2,10%
Fr.Templ.GF-FTGF WA Mac.Opp.Bd Reg.Shs Pr.EUR Acc Hdgd o.N.	EUR	IE00BHBX1D63	1,00%
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	EUR	IE00B6TLWG59	0,95%
GS Fds-GS Emerging Mkts Eq.Ptf Registered Shs. I (USD)Acc. o.	USD	LU0234572450	0,85%
Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. I USD o.N.	USD	IE00BDB53Y90	1,25%
Heptagon Fd-Drieh.US Sm.Ca.Eq. Reg. Shs I USD Acc. oN	USD	IE00BH3ZGX52	1,15%
Heptagon Fd-Kop.Gl.All-Cap Eq. Reg. Shares C Acc. USD o.N.	USD	IE00BH4GY777	0,90%
iShares TecDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile (Acc.)	EUR	DE0005933972	0,50%
iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hdgd (Dist)oN	EUR	IE00BD8PGZ49	0,10%
iShsIV-MSCI China UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	USD	IE00BJ5JPG56	0,40%
JPMorg.Inv.-Gl.Conv.Conserv.Fd A.N.JPM G.C.USD C(acc)EUR h oN	EUR	LU1569816132	0,55%
JPMorgan-China Fund Act.Nom.JPM China C(acc)USD oN	USD	LU0129472758	0,75%
JPMorgan-Europe Dynam.Techn.Fd A.N. JPM-Eu.Dy.Te.C o.N.	EUR	LU0129494729	0,80%
La Française Sub Debt FCP Actions Port. C o.N.	EUR	FR0010674978	0,55%
Man Funds-M.GLG Jap.CoreAl.Eq. Regist.Shares I H EUR o.N.	EUR	IE00B578XK25	0,75%
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	USD	LU1378878604	0,75%
Pacif.Cap.-Pac.G10 Macro Rates Reg. Shs Z Hgd EUR Acc. oN	EUR	IE00BG5J0X60	0,60%
Variety Cap.ICAV-CKC Cred.Opp Reg. Shs S Hgd EUR Acc. oN	EUR	IE000IFR2N08	0,60%
Xtr.(IE) - Russell 2000 Registered Shares 1C USD o.N.	EUR	IE00BJZ2DD79	0,15%
Xtr.(IE) - Russell 2000 Registered Shares 1C USD o.N.	USD	IE00BJZ2DD79	0,15%
Xtr.(IE) - S&P 500 Regist.Shares 1C EUR Hdg o.N.	EUR	IE00BM67HW99	0,10%
Xtr.Euro Stoxx 50 Sh.Da.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	EUR	LU0292106753	0,20%
Xtrackers DAX Inhaber-Anteile 1C o.N.	EUR	LU0274211480	0,01%
Xtrackers Euro Stoxx 50 Inhaber-Anteile 1D o.N.	EUR	LU0274211217	0,01%
Xtrackers ShortDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	EUR	LU0292106241	0,20%

Die Zielfonds wurden zum Nettoinventarwert gekauft bzw. verkauft, d.h. es wurden keine Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren gezahlt.

