

**Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 31. Dezember 2023**

Wealth Fund

Investmentfonds nach Luxemburger Recht

R.C.S. Luxembourg K1380

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und der Basisinformationsblätter (BIB) zusammen mit dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

Wealth Fund

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	2
Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland und in Österreich	5
Kombinierte Vermögensaufstellung	7
Wealth Fund - H2Progressive	8
Vermögensaufstellung	8
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	9
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	11
Wertpapierbestandsveränderungen	12
Wealth Fund - H2Conservative	14
Vermögensaufstellung	14
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	15
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	17
Wertpapierbestandsveränderungen	18
Wealth Fund - H2Time4Life	20
Vermögensaufstellung	20
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	21
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	23
Wertpapierbestandsveränderungen	24
Wealth Fund - World Class Brands	25
Vermögensaufstellung	25
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	26
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	28
Wertpapierbestandsveränderungen	29
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss	31
Zusätzliche Informationen	37

Wealth Fund
Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft	LEMNIK ASSET MANAGEMENT S.A. 106, Route d'Arlon L-8210 MAMER
Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft	
Vorsitzender	Gianluigi SAGRAMOSO LEMNIK INVEST S.A. 5, Via Bagutti CH-6900 LUGANO
Mitglieder	Philippe MELONI LEMNIK ASSET MANAGEMENT S.A. 106, Route d'Arlon L-8210 MAMER Carlo SAGRAMOSO LEMNIK INVEST S.A. 5, Via Bagutti CH-6900 LUGANO
Geschäftsleiter	Jean-Philippe CLAESSENS Alexandre DUMONT Philippe MELONI (bis zum 10. November 2023) Armelle MOULIN Gilles ROLAND Rachel KEIP (seit dem 10. November 2023) Cédric COUDRON (seit dem 10. November 2023)
Verwahrstelle	QUINTET PRIVATE BANK (EUROPE) S.A. 43, Boulevard Royal L-2955 LUXEMBURG
Register- und Transferstelle sowie Zentralverwaltungsstelle	KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A. 88, Grand-Rue L-1660 LUXEMBURG (bis zum 31. Dezember 2023)
Unterauftragnehmer der Register- und Transferstelle sowie Zentralverwaltungsstelle	UI efa S.A. (vormals EUROPEAN FUND ADMINISTRATION S.A.) 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBURG (bis zum 31. Dezember 2023)
Register- und Transferstelle sowie Zentralverwaltungsstelle	UI efa S.A. (vormals EUROPEAN FUND ADMINISTRATION S.A.) 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBURG (seit dem 1. Januar 2024)

Wealth Fund

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Vertriebsstelle und Fondsmanager	LEMNIK ASSET MANAGEMENT S.A. 106, Route d'Arlon L-8210 MAMER (seit dem 29. April 2023) NFS Capital AG Industriering 10 FL-9491 RUGGELL (seit dem 8. Mai 2023) MAHRBERG WEALTH AG Industriestraße 2 FL-9487 BENDERN (bis zum 28. April 2023)
Administrative Tätigkeiten der Vertriebsstelle	VERMÖGENSFREUNDE GmbH Karl-Benz-Straße 19 D-70794 FILDERSTADT (bis zum 28. April 2023)
Réviseur d'Entreprises Agréé	ERNST & YOUNG Société Anonyme 35E, Avenue John F. Kennedy L-1855 LUXEMBURG
Zahlstelle	
- im Großherzogtum Luxemburg	QUINTET PRIVATE BANK (EUROPE) S.A. 43, Boulevard Royal L-2955 LUXEMBURG
- in der Bundesrepublik Deutschland	MARCARD, STEIN & CO. AG Ballindamm 36 D-20095 HAMBURG
- in der Republik Österreich	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG Am Stadtpark 9 A-1030 WIEN
- in der Schweiz	Banque Cantonale de Genève Quai de l'île 17 CH-1204 GENEVA
Vertreter	
- in der Schweiz	Carnegie Fund Services S.A. Rue du Général-Dufour 11 CH-1204 GENEVA

Wealth Fund

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Steuervertreter

- für die Schweiz

NEYBO HOLDINGS GmbH
Wilenstrasse 28E
CH-8722 KALTBRUNN

- für Österreich

LEITNERLEITNER
Wirtschaftsprüfer, Steuerberater
Am Heumarkt 7
A-1030 WIEN

Wealth Fund

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland und in Österreich

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Marcard, Stein & Co AG
Ballindamm 36
D-20095 Hamburg

hat in Deutschland die Funktion der Zahl- und Informationsstelle (die "deutsche Zahl- und Informationsstelle") übernommen.

Rücknahmeanträge und Umtauschanträge für Anteile der in Deutschland vertriebsberechtigten Teilinvestmentvermögen, können bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden.

Ferner können sämtliche Zahlungen an die Anleger (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) über die deutsche Zahl- und Informationsstelle geleitet werden. Bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle sind folgende Dokumente kostenlos und in Papierform erhältlich:

- der Verkaufsprospekt,
- die Basisinformationsblätter (BIB) sowie
- die Jahres- und Halbjahresberichte.

Des Weiteren können dort ebenfalls folgende Dokumente kostenlos erfragt werden:

- die etwaigen Mitteilungen an die Anleger,
- die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise.

Die Ausgabe-, Rücknahme und Umtauschpreise werden auf der Internetseite www.onvista.de sowie in der Börsenzeitung veröffentlicht.

Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden in der Bundesrepublik Deutschland in der Börsenzeitung veröffentlicht.

Wealth Fund

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Zusätzliche Informationen für Investoren in Österreich

Wealth Fund hat der Finanzmarktaufsicht gemäß § 140 Investmentfondsgesetz 2011 ("InvFG 2011") die Absicht angezeigt, Anteile der Teilfonds des Fonds in Österreich öffentlich zu vertreiben.

Zahl- und Informationsstelle in Österreich:

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 Wien

Anträge auf Umtausch und Rücknahme von Anteilen des Fonds können bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle zur Weiterleitung an die Verwaltungsgesellschaft eingereicht werden. Sämtliche für die österreichischen Anleger bestimmte Zahlungen (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen), können auf Wunsch auch über die österreichische Zahl- und Informationsstelle geleitet werden.

Der jeweils aktuelle Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter (BIB) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle während der normalen Geschäftszeiten kostenlos und auf Wunsch in Papierform erhältlich.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile des Fonds, sowie alle sonstigen Mitteilungen an die Anleger, auf die die Anleger am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft einen Anspruch haben, sind ebenfalls kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle in Österreich in gedruckter Version erhältlich.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden auch auf www.wealthfunds.eu und www.onvista.de veröffentlicht.

Wealth Fund

Kombinierte Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. Dezember 2023

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	87.494.571,81
Bankguthaben	10.470.230,12
Forderungen aus Wertpapiererträgen	634.324,53
Zinsforderungen aus Bankguthaben	1.197,67
Forderungen aus Variation Margins	8.493,73
	<hr/>
Summe der Vermögenswerte	98.608.817,86

Verbindlichkeiten

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	304.164,26
Sonstige Verbindlichkeiten	319.541,69
Vorausgezahlte Zeichnungen	2.730,46
Sonstige Passiva	1.503,79
	<hr/>
Summe der Verbindlichkeiten	627.940,20

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	<hr/> <hr/> 97.980.877,66
---	---------------------------

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Progressive

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. Dezember 2023

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	16.932.442,11
Bankguthaben	2.366.442,69
Forderungen aus Wertpapiererträgen	67.550,08
Forderungen aus Variation Margins	8.254,29
Summe der Vermögenswerte	19.374.689,17

Verbindlichkeiten

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	16.176,74
Sonstige Verbindlichkeiten	69.778,31
Vorausgezählte Zeichnungen	1.920,46
Summe der Verbindlichkeiten	87.875,51

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 19.286.813,66

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
Professional	19.592,0981	EUR	148,08	2.901.195,17
Vermögensfreunde	132.055,8124	EUR	122,76	16.210.906,52
Vermögensfreunde CHF	2.475,4296	CHF	65,61	174.711,97
				<u>19.286.813,66</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Progressive

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. Dezember 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
EUR	45.000	ABC Co SpA SB	153.000,00	166.500,00	0,86
EUR	147.379	Allcore SpA	347.536,60	279.283,21	1,45
EUR	285.530	Compagnia Dei Caraibi SpA	1.301.641,81	762.365,10	3,95
EUR	215.000	Eles Semicond Equip SpA	366.107,21	321.425,00	1,67
EUR	246.667	Gentili Mosconi SPA	925.001,25	863.334,50	4,48
EUR	4.471	KWS Saat SE & Co KGaA	321.651,44	240.092,70	1,24
EUR	20.000	SAES Getters SpA	567.248,95	681.000,00	3,53
EUR	1.389.000	SG Company SpA	366.696,00	361.140,00	1,87
EUR	74.177	Sicily By Car	744.786,92	489.568,20	2,54
EUR	343.261	Take Off SpA	1.500.698,42	332.963,17	1,73
EUR	50.000	TUI AG	291.750,00	353.200,00	1,83
			6.886.118,60	4.850.871,88	25,15
GBP	210.000	Adalan Ventures Plc	99.498,68	10.908,29	0,06
USD	2.000	Alphabet Inc A	216.465,70	252.935,58	1,31
USD	6.000	Amazon.com Inc	794.319,02	825.349,69	4,28
USD	1.500	Apple Inc Reg	216.283,76	261.459,42	1,36
USD	3.000	Global Payments Inc	462.407,95	344.936,85	1,79
USD	15.000	MMC Norilsk Nickel PJSC spons ADR repr 0.1 Share	305.053,19	0,00	0,00
USD	1	Soligenx Inc	0,00	0,69	0,00
USD	7.000	Verizon Communications Inc	356.169,22	238.920,83	1,24
USD	25.950	Zentec Ltd	63.942,08	24.903,35	0,13
			2.414.640,92	1.948.506,41	10,11
			9.400.258,20	6.810.286,58	35,32
Summe Aktien					
Geschlossene Investmentfonds					
USD	60.000	Geo Group Inc (The) Dist	501.150,95	588.293,88	3,05
			501.150,95	588.293,88	3,05
Summe geschlossene Investmentfonds					
Investmentzertifikate					
USD	5.684	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	955.021,92	1.025.698,14	5,32
USD	3.586,957	WisdomTree Cmnty Sec Ltd Certif BCOMWHTR Idx Perpetual	171.515,12	84.693,17	0,44
			1.126.537,04	1.110.391,31	5,76
Summe Investmentzertifikate					
Anleihen					
EUR	600.000	Air France KLM 3.875% 21/01.07.26	598.944,00	596.802,00	3,09
EUR	1.200.000	Banca Monte Paschi Siena SpA 3.625% EMTN Sen 19/24.09.24	1.160.864,49	1.191.456,00	6,18
EUR	350.000	Casino Guichard Perrachon VAR 05/20.01.Perpetual	89.135,40	1.540,00	0,01
EUR	200.000	Commerzbank AG 4% EMTN Reg S Sub Ser 865 16/23.03.26	195.558,40	200.970,00	1,04
EUR	250.000	Goldman Sachs Group Inc 5% EMTN 22/28.09.32	250.000,00	252.200,00	1,31
EUR	1.500.000	Mitsubishi UFJ In Ser Bk SA VAR Conv Unicredit 09/15.12.50	776.000,00	736.290,00	3,82
EUR	250.000	Ontex Group NV 3.5% 21/15.07.26	251.125,00	241.821,25	1,25
EUR	200.000	Porsche Automobile Hg SE 4.5% EMTN 23/27.09.28	200.040,00	212.678,00	1,10
EUR	600.000	Saipem Finance Intl BV 3.375% EMTN Sen 20/15.07.26	513.249,90	584.022,00	3,03
EUR	500.000	UBS Group AG 0.625% EMTN Partizsch 21/18.01.33	300.000,00	378.125,00	1,96
			4.334.917,19	4.395.904,25	22,79
Summe Anleihen					
Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte					
EUR	9.000	ABC Co SpA SB Call Wts 29.10.27	0,00	2.700,00	0,01
EUR	15.000	Franchetti SpA Call Wts 15.10.25	0,00	11.548,50	0,06
EUR	600.000	KME Group SpA Call Wts IntekGr 28.06.24	310.290,00	288.000,00	1,49
EUR	66.500	Siav SpA Call Wts 21.07.25	0,00	9.709,00	0,05
EUR	32.357	Sicily By Car Call Wts 03.08.28	0,00	8.736,39	0,05

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Progressive

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	33.338	Sicily By Car Call Wts 03.08.28	0,00	7.667,74	0,04
EUR	32.357	Sicily By Car Call Wts 03.08.28	0,00	8.736,39	0,04
EUR	24.000	Svas Biosana SpA Call Wts 31.07.24	0,00	3.480,00	0,02
EUR	1.000.000	Take Off SpA Call Wts 22.11.24	9.132,55	22.000,00	0,11
EUR	22.600	Tmp Group SpA Call Wts Perpetual	12,51	1.152,60	0,01
Summe Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte			319.435,06	363.730,62	1,88
<u>Sonstige Wertpapiere</u>					
Aktien					
USD	60.000	Surgutneftegas PJSC ADR repr 10 Shares	230.257,91	0,00	0,00
Summe Aktien			230.257,91	0,00	0,00
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
USD	9.255	Morgan Stanley Inv Fds Global Brands Z Cap	850.140,34	877.865,51	4,55
Summe Investmentfonds (OGAW)			850.140,34	877.865,51	4,55
Indexfonds (OGAW)					
EUR	47.675	Multi Units Lux Amundi MSCI World V UCITS ETF Cap	659.249,90	714.433,71	3,70
EUR	14.950	Multi Units Lux Amundi Nasdaq-100 II UCITS ETF Cap	855.005,45	911.875,25	4,73
EUR	16.000	Xtrackers (IE) Plc MSCI Wld Fin ETF 1C Cap	385.632,00	388.240,00	2,01
EUR	10.500	Xtrackers (IE) Plc MSCI Wld Hlth Care UCITS ETF 1C Cap	475.576,50	478.905,00	2,48
EUR	12.400	Xtrackers FTSE Dev Europe RE UCITS ETF 1C Cap	287.146,80	292.516,00	1,52
Summe Indexfonds (OGAW)			2.662.610,65	2.785.969,96	14,44
Summe des Wertpapierbestandes			19.425.307,34	16.932.442,11	87,79
Bankguthaben				2.366.442,69	12,27
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-12.071,14	-0,06
Gesamt				19.286.813,66	100,00

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Progressive

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	27,08 %
Investmentfonds	18,99 %
Nachhaltige Konsumgüter	16,77 %
Industrie	9,06 %
Nicht zyklische Konsumgüter	6,45 %
Rohstoffe	5,02 %
Technologien	3,03 %
Telekommunikationsdienste	1,24 %
Gesundheitswesen	0,15 %
Gesamt	<u>87,79 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Italien	30,14 %
Luxemburg	18,32 %
Vereinigte Staaten von Amerika	14,34 %
Irland	9,81 %
Deutschland	5,21 %
Frankreich	3,10 %
Niederlande	3,03 %
Schweiz	1,96 %
Belgien	1,25 %
Jersey	0,44 %
Kanada	0,13 %
Vereinigtes Königreich	0,06 %
Gesamt	<u>87,79 %</u>

Wealth Fund - H2Progressive

Wertpapierbestandsveränderungen

vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
<u>Aktien</u>				
CAD	Zentec Ltd	0	50	50
CHF	UBS Group Inc	0	762	0
EUR	4Aim Societa di Investimento per Azioni a Capitale Fisso	0	100	0
EUR	Aixtron SE Reg	0	10.000	0
EUR	Comal SpA	0	375.000	0
EUR	Conafi SpA	0	300.000	0
EUR	Deodato.Gallery SpA	0	126.000	0
EUR	Eles Semicond Equip SpA	0	117	0
EUR	Farmacosmo SpA	0	128.578	0
EUR	Figeac Aero SA	0	35.551	0
EUR	Franchetti SpA	0	60.000	0
EUR	Gentili Mosconi SPA	0	20.000	0
EUR	Industrial Stars of Italy4 SpA	0	0	-75.000
EUR	Integrat Sys Cr Cons Fint SpA	0	50.119	0
EUR	MeglioQuesto SpA	0	902.662	0
EUR	Reway Gr SpA	0	167.500	0
EUR	Rocket Sharing Co SpA	0	176.000	0
EUR	SAES Getters SpA	0	19.048	9.048
EUR	SAES Getters SpA Pref Risip	0	0	-9.048
EUR	Sciuker Frames SpA	0	10.000	0
EUR	Sicily By Car	0	0	74.177
EUR	Svas Biosana SpA	0	59.334	0
EUR	Tmp Group SpA	0	15.000	0
GBP	Adalan Ventures Plc	0	0	-2.100.000
GBP	Adalan Ventures Plc	0	0	210.000
GBP	SDX Energy Plc	0	2.000.000	0
JPY	Sun Corp Reg	0	10.000	0
USD	51 Talk Online Education Group ADR ADS DR	0	6.250	0
USD	Micron Technology Inc	0	4.000	0
USD	Moderna Inc Reg	0	800	0
USD	Monday.Com Ltd	0	1.000	0
USD	New Oriental Educ & Tec Gr Inc ADR repr	0	2.000	0
USD	Soligenx Inc	0	3.333	1
USD	Zentec Ltd	0	0	-50
<u>Geschlossene Investmentfonds</u>				
USD	Crown Castle Intl Corp	0	1.000	0
<u>Investmentzertifikate</u>				
USD	WisdomTree Cmdty Sec Ltd Certif Basket Perpetual	0	0	-165.000
USD	WisdomTree Cmdty Sec Ltd Certif BCOMWHTR Idx Perpetual	0	0	3.586,957
<u>Anleihen</u>				
EUR	Aggregate Holdings SA 6.875% 20/09.11.25	0	100.000	0
EUR	Alerion CleanPower 3.5% 22/17.05.28	0	62.000	0

Wealth Fund - H2Progressive

Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
EUR	Gaz Capital SA 3.125% LPN Gazprom PJSC Reg S Sen 16/17.11.23	0	200.000	0
EUR	ICCREA Banca SpA VAR EMTN 22/20.09.27	0	500.000	0
EUR	Saipem Finance Intl BV 3.75% EMTN Ser 1 16/08.09.23	0	300.000	0
EUR	Saxa Gres spA 7% 20/04.08.27	0	675.000	0
USD	Puma Intl Financing SA 5.125% 17/06.10.24	0	500.000	0
<u>Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</u>				
EUR	Industrial Stars of Italy4 SpA Droit de sous 26.07.23	0	75.000	0
EUR	Sicily By Car Call Wts 03.08.28	0	0	33.338
EUR	Sicily By Car Call Wts 03.08.28	0	0	32.357
EUR	Sicily By Car Call Wts 03.08.28	0	0	32.357
<u>Investmentfonds (OGAW)</u>				
EUR	Placeuro Abacus Discovery I Cap	0	320	0
EUR	Plurima Fds 10 Convictions A Instl EUR Cap	0	24.228,719	0
USD	Morgan Stanley Inv Fds Global Brands Z Cap	9.255	0	0
<u>Indexfonds (OGAW)</u>				
EUR	Multi Units Lux Amundi MSCI World V UCITS ETF Cap	47.675	0	0
EUR	Multi Units Lux Amundi Nasdaq-100 II UCITS ETF Cap	14.950	0	0
EUR	Xtrackers (IE) Plc MSCI Wld Fin ETF 1C Cap	16.000	0	0
EUR	Xtrackers (IE) Plc MSCI Wld Hlth Care UCITS ETF 1C Cap	10.500	0	0
EUR	Xtrackers FTSE Dev Europe RE UCITS ETF 1C Cap	12.400	0	0

Wealth Fund - H2Conservative

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. Dezember 2023

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	22.552.569,89
Bankguthaben	1.983.692,31
Forderungen aus Wertpapiererträgen	245.033,45
Zinsforderungen aus Bankguthaben	246,47
Forderungen aus Variation Margins	167,62
	<hr/>
Summe der Vermögenswerte	24.781.709,74

Verbindlichkeiten

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	120.718,96
Sonstige Verbindlichkeiten	78.344,67
Vorausgezahlte Zeichnungen	330,00
	<hr/>
Summe der Verbindlichkeiten	199.393,63

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	<hr/> <hr/> 24.582.316,11
---	---------------------------

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
Professional	37.417,9442	EUR	115,53	4.322.912,93
Vermögensfreunde	208.375,7197	EUR	97,22	20.257.996,89
Vermögensfreunde CHF	17,9888	CHF	72,68	1.406,29
				<hr/> <hr/> 24.582.316,11

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Conservative

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. Dezember 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
EUR	43.500	ABC Co SpA SB	147.900,00	160.950,00	0,66
Summe Aktien			147.900,00	160.950,00	0,66
Investmentzertifikate					
USD	5.683	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	954.858,36	1.025.517,69	4,17
Summe Investmentzertifikate			954.858,36	1.025.517,69	4,17
Anleihen					
EUR	900.000	Air France KLM 3.875% 21/01.07.26	898.964,00	895.203,00	3,64
EUR	610.000	Alerion CleanPower 2.25% 21/03.11.27	610.700,00	577.426,00	2,35
EUR	400.000	Alerion CleanPower 3.5% 22/17.05.28	400.000,00	394.360,00	1,60
EUR	350.000	Axa SA 3.625% EMTN 23/10.01.33	346.990,00	371.575,75	1,51
EUR	1.500.000	Banca Ifis SpA 5.875% EMTN 22/22.12.26	1.475.796,66	1.459.950,00	5,94
EUR	2.300.000	Banca Monte Paschi Siena SpA 3.625% EMTN Sen 19/24.09.24	2.231.053,02	2.283.624,00	9,29
EUR	400.000	Banca Pop di Sondrio SpA VAR EMTN 21/25.02.32	400.120,00	372.746,00	1,52
EUR	1.000.000	Borgosesia SpA Step-up 22/14.10.27	1.000.000,00	1.017.620,00	4,14
EUR	300.000	Casino Guichard Perrachon VAR 05/20.01.Perpetual	72.940,97	1.320,00	0,01
EUR	400.000	Commerzbank AG 4% EMTN Reg S Sub Ser 865 16/23.03.26	391.116,80	401.940,00	1,64
EUR	1.100.000	Deutsche Lufthansa AG 0.25% EMTN Ser 4 Reg S 19/06.09.24	1.025.500,00	1.072.016,00	4,36
EUR	250.000	Goldman Sachs Group Inc 5% EMTN 22/28.09.32	250.000,00	252.200,00	1,03
EUR	1.000.000	Iliad Holdings SAS 5.125% 21/15.10.26	1.003.380,00	1.000.070,00	4,07
EUR	500.000	Lagardere SA 1.75% 21/07.10.27	506.250,00	499.487,50	2,03
EUR	400.000	Oesterreich 0.85% Sen 144A 20/30.06.20	167.184,00	187.824,00	0,76
EUR	250.000	Ontex Group NV 3.5% 21/15.07.26	251.125,00	241.821,25	0,98
EUR	200.000	Porsche Automobile Hg SE 4.5% EMTN 23/27.09.28	200.040,00	212.678,00	0,87
EUR	700.000	Saipem Finance Intl BV 3.375% EMTN Sen 20/15.07.26	630.170,00	681.359,00	2,77
EUR	650.000	Saxa Gres spA 7% 20/04.08.27	646.000,00	65.000,00	0,26
EUR	231.625	Stern Immobilien AG 6.25% Sen 18/01.01.25	231.625,00	150.602,58	0,61
EUR	1.200.000	UBS Group AG VAR 22/01.03.29	1.101.400,00	1.384.704,00	5,63
EUR	200.000	UBS Group Inc VAR EMTN 23/11.01.31	199.320,00	206.688,00	0,84
EUR	200.000	Webuild SpA Step-up 22/28.07.26	200.000,00	197.071,00	0,80
			14.239.675,45	13.927.286,08	56,65
USD	600.000	Israel Electric Corp Ltd 5% 14/12.11.24	593.533,82	535.999,28	2,18
Summe Anleihen			14.833.209,27	14.463.285,36	58,83
Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte					
EUR	9.000	ABC Co SpA SB Call Wts 29.10.27	12,50	2.700,00	0,01
EUR	1.000	Franchetti SpA Call Wts 15.10.25	12,50	769,90	0,00
EUR	24.000	Svas Biosana SpA Call Wts 31.07.24	0,00	3.480,00	0,01
EUR	76.300	Take Off SpA Call Wts 22.11.24	15,28	1.678,60	0,01
EUR	77.050	Tmp Group SpA Call Wts Perpetual	33,35	3.929,55	0,02
Summe Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte			73,63	12.558,05	0,05
Offene Investmentfonds					
Investmentfonds (OGAW)					
USD	11.515	Morgan Stanley Inv Fds Global Brands Z Cap	1.058.895,27	1.092.233,53	4,44
Summe Investmentfonds (OGAW)			1.058.895,27	1.092.233,53	4,44

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Conservative

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Indexfonds (OGAW)					
EUR	21.700	Amundi Index Solutions Euro Corp SRI 0-3Y UCITS ETF DR A Cap	1.062.918,08	1.090.728,80	4,44
EUR	27.810	Invesco Mks Plc S&P 500 ETF UCITS EUR Hedged Cap	989.007,03	1.038.175,11	4,22
EUR	10.525	iShares IV Plc EUR Ultrashort Bond UCITS ETF EUR Dist	1.063.669,13	1.060.709,50	4,32
EUR	16.100	iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE) Dist	739.293,10	761.932,50	3,10
EUR	114.700	Multi Units Lux Amundi MSCI World V UCITS ETF Cap	1.656.343,00	1.718.836,85	6,99
EUR	1.550	Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C Cap	119.381,00	127.642,50	0,52
Summe Indexfonds (OGAW)			5.630.611,34	5.798.025,26	23,59
Summe des Wertpapierbestandes			22.625.547,87	22.552.569,89	91,74
Bankguthaben					
Terminguthaben auf Sicht					
USD	1.000.000,00	Intesa SanPaolo 4.9000%	918.400,15	905.346,07	3,68
Summe Terminguthaben auf Sicht			918.400,15	905.346,07	3,68
Sichtguthaben bei Banken					
Summe Bankguthaben			1.078.392,49	1.078.346,24	4,39
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				46.053,91	0,19
Gesamt				24.582.316,11	100,00

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Conservative

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	39,08 %
Investmentfonds	32,17 %
Industrie	8,80 %
Dienstprogramme	6,13 %
Nachhaltige Konsumgüter	2,93 %
Nicht zyklische Konsumgüter	0,99 %
Staaten und Regierungen	0,76 %
Immobilien	0,61 %
Rohstoffe	0,26 %
Gesundheitswesen	0,01 %
Gesamt	<u>91,74 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Italien	26,61 %
Luxemburg	16,39 %
Irland	12,71 %
Frankreich	11,26 %
Deutschland	10,58 %
Schweiz	6,47 %
Niederlande	2,77 %
Israel	2,18 %
Vereinigte Staaten von Amerika	1,03 %
Belgien	0,98 %
Österreich	0,76 %
Gesamt	<u>91,74 %</u>

Wealth Fund - H2Conservative

Wertpapierbestandsveränderungen

vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<u>Aktien</u>			
CHF	UBS Group Inc	0	1.525
EUR	Allcore SpA	0	79.311
EUR	Arterra Bioscience S.p.A	0	150.000
EUR	Eles Semicond Equip SpA	0	147.558
EUR	Farmacosmo SpA	0	84.951
EUR	Franchetti SpA	0	4.000
EUR	Integrat Sys Cr Cons Fint SpA	0	17.337
EUR	MeglioQuesto SpA	0	1.430.543
EUR	Reway Gr SpA	0	118.000
EUR	SG Company SpA	0	1.500.000
EUR	Svas Biosana SpA	0	40.360
EUR	Take Off SpA	0	111.861
EUR	Tmp Group SpA	0	70.000
EUR	TUI AG	0	50.000
EUR	Vonovia SE	0	15.000
GBP	SDX Energy Plc	0	2.000.000
USD	AT&T Inc	0	25.000
USD	Coca-Cola Co	0	8.000
USD	Verizon Communications Inc	0	7.000
USD	Warner Bros Discovery Inc	0	6.047
<u>Investmentzertifikate</u>			
USD	WisdomTree Cmdty Sec Ltd Certif Basket Perpetual	0	165.000
<u>Anleihen</u>			
EUR	4finance SA 11.25% Sen 16/23.02.25	0	11.000
EUR	Banca Ifis SpA VAR EMTN 17/17.10.27	0	800.000
EUR	Banca Monte Paschi Siena SpA 2.625% EMTN 20/28.04.25	0	400.000
EUR	Banco BPM SpA VAR EMTN 22/21.01.28	0	500.000
EUR	Bertolotti Imp Ind Sid Min SpA 10.85% 23/27.03.24	0	200.000
EUR	BPER Banca Spa VAR EMTN 22/20.01.33	0	400.000
EUR	Douglas GmbH 6% 21/08.04.26	0	1.000.000
EUR	Gaz Capital SA 3.125% LPN Gazprom PJSC Reg S Sen 16/17.11.23	0	200.000
EUR	ICCREA Banca SpA VAR EMTN 22/20.09.27	0	800.000
EUR	Saipem Finance Intl BV 3.75% EMTN Ser 1 16/08.09.23	0	250.000
EUR	Stern Immobilien AG 6.25% Sen 18/01.01.25	0	95.375
NLG	Aegon Ltd VAR 96/04.03.Perpetual	0	50.000
<u>Investmentfonds (OGAW)</u>			
EUR	Plurima Fds 10 Convictions A Instl EUR Cap	0	24.228,719
USD	Morgan Stanley Inv Fds Global Brands Z Cap	11.515	0
<u>Indexfonds (OGAW)</u>			
EUR	Amundi Index Solutions Euro Corp SRI 0-3Y UCITS ETF DR A Cap	21.700	0
EUR	Invesco Mks Plc S&P 500 ETF UCITS EUR Hedged Cap	27.810	0
EUR	iShares IV Plc EUR Ultrashort Bond UCITS ETF EUR Dist	10.525	0

Wealth Fund - H2Conservative

Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
EUR	iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE) Dist	16.100	0
EUR	Multi Units Lux Amundi MSCI World V UCITS ETF Cap	114.700	0
EUR	Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C Cap	1.550	0

Wealth Fund - H2Time4Life

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. Dezember 2023

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	7.217.508,83
Bankguthaben	709.379,98
Forderungen aus Wertpapiererträgen	101.005,73
Zinsforderungen aus Bankguthaben	48,61
Forderungen aus Variation Margins	71,82
	<hr/>
Summe der Vermögenswerte	8.028.014,97

Verbindlichkeiten

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	56.451,10
Sonstige Verbindlichkeiten	31.516,63
	<hr/>
Summe der Verbindlichkeiten	87.967,73

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	<hr/> <hr/> 7.940.047,24
---	--------------------------

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
Professional	23.494,3325	EUR	97,98	2.302.014,51
Vermögensfreunde	73.332,5236	EUR	76,88	5.638.032,73
				<hr/> <hr/> 7.940.047,24

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Time4Life

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. Dezember 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
EUR	42.000	ABC Co SpA SB	142.800,00	155.400,00	1,96
Summe Aktien			142.800,00	155.400,00	1,96
Anleihen					
EUR	600.000	Air France KLM 3.875% 21/01.07.26	598.302,00	596.802,00	7,52
EUR	138.000	Alerion CleanPower 2.25% 21/03.11.27	138.034,70	130.630,80	1,64
EUR	167.000	Alerion CleanPower 3.5% 22/17.05.28	167.167,54	164.645,30	2,07
EUR	200.000	Banca Ifis SpA VAR EMTN 17/17.10.27	192.676,55	202.286,00	2,55
EUR	300.000	Banca Monte Paschi Siena SpA 3.625% EMTN Sen 19/24.09.24	276.354,13	297.864,00	3,75
EUR	278.000	Bayer AG 4% EMTN 23/26.08.26	279.719,00	282.161,66	3,55
EUR	300.000	BNP Paribas SA 4.125% EMTN 23/24.05.33	304.250,00	316.861,50	3,99
EUR	200.000	BPER Banca Spa VAR EMTN 22/20.01.33	200.800,00	218.493,00	2,75
EUR	400.000	Commerzbank AG 4% EMTN Reg S Sub Ser 865 16/23.03.26	391.116,80	401.940,00	5,06
EUR	500.000	Cooperatieve Rabobank UA VAR EMTN 23/25.04.29	500.550,00	515.047,50	6,49
EUR	155.000	EIB 3% 23/15.07.33	157.712,50	159.976,28	2,01
EUR	200.000	Ferrovie dello Stato FS SPA 3.75% EMTN 22/14.04.27	199.280,00	202.208,00	2,55
EUR	225.000	ICCREA Banca SpA VAR EMTN 22/20.09.27	225.754,56	237.642,75	2,99
EUR	200.000	Oesterreich 0.85% Sen 144A 20/30.06.20	83.592,01	93.912,00	1,18
EUR	250.000	Ontex Group NV 3.5% 21/15.07.26	251.125,00	241.821,25	3,05
EUR	200.000	Porsche Automobile Hg SE 4.5% EMTN 23/27.09.28	200.039,99	212.678,00	2,68
EUR	100.000	Raiffeisen Bank Intl AG VAR 22/20.12.32	99.360,00	105.850,50	1,33
EUR	200.000	RCI Banque SA 4.625% EMTN 23/13.07.26	199.312,00	204.673,00	2,58
EUR	100.000	Saipem Finance Intl BV 3.375% EMTN Sen 20/15.07.26	81.250,00	97.337,00	1,23
Summe Anleihen			4.546.396,78	4.682.830,54	58,97
Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte					
EUR	12.000	ABC Co SpA SB Call Wts 29.10.27	12,50	3.600,00	0,05
EUR	8.712	Integrat Sys Cr Cons Fint SpA Call Wts 31.12.24	0,00	601,13	0,01
EUR	8.000	Svas Biosana SpA Call Wts 31.07.24	0,00	1.160,00	0,01
Summe Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte			12,50	5.361,13	0,07
Offene Investmentfonds					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	5.000	Allianz GI Investors Fd SDG EUR Cred A Dist	499.796,06	475.200,00	5,98
EUR	5.000	Muzinich Fds Eur Credit Alpha Founder Uts Hedg Cap	590.520,71	617.900,00	7,78
EUR	79,744	Placeuro Abacus Discovery I Cap	249.999,03	210.836,76	2,66
EUR	300	R-co Conviction Credit EUR IC Cap	420.337,82	430.065,00	5,42
Summe Investmentfonds (OGAW)			1.760.653,62	1.734.001,76	21,84
Indexfonds (OGAW)					
EUR	6.100	Amundi Index Solutions Euro Corp SRI 0-3Y UCITS ETF DR A Cap	298.792,64	306.610,40	3,86
EUR	7.000	Multi Uts France Lyxor Euro Stoxx 50 (DR) UCITS ETF Cap	315.865,00	333.305,00	4,20
Summe Indexfonds (OGAW)			614.657,64	639.915,40	8,06
Summe des Wertpapierbestandes			7.064.520,54	7.217.508,83	90,90

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Time4Life

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<u>Bankguthaben</u>					
Terminguthaben auf Sicht					
EUR	250.000,00	Société Générale SA 3.5000%	<u>250.000,00</u>	<u>250.000,00</u>	<u>3,15</u>
Summe Terminguthaben auf Sicht			<u>250.000,00</u>	<u>250.000,00</u>	<u>3,15</u>
Sichtguthaben bei Banken			<u>459.379,98</u>	<u>459.379,98</u>	<u>5,78</u>
Summe Bankguthaben			<u>709.379,98</u>	<u>709.379,98</u>	<u>8,93</u>
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				<u>13.158,43</u>	<u>0,17</u>
Gesamt				<u>7.940.047,24</u>	<u>100,00</u>

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Time4Life

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	34,73 %
Investmentfonds	29,90 %
Industrie	10,07 %
Dienstprogramme	3,71 %
Gesundheitswesen	3,56 %
Nicht zyklische Konsumgüter	3,05 %
Nachhaltige Konsumgüter	2,68 %
Internationale Institutionen	2,01 %
Staaten und Regierungen	1,18 %
Technologien	0,01 %
Gesamt	<u>90,90 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Frankreich	23,71 %
Italien	20,33 %
Luxemburg	14,51 %
Deutschland	11,29 %
Irland	7,78 %
Niederlande	7,72 %
Belgien	3,05 %
Österreich	2,51 %
Gesamt	<u>90,90 %</u>

Wealth Fund - H2Time4Life

Wertpapierbestandsveränderungen

vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<u>Aktien</u>			
EUR	Arterra Bioscience S.p.A	0	135.000
EUR	Eles Semicond Equip SpA	0	97.059
EUR	Farmacosmo SpA	0	15.267
EUR	MeglioQuesto SpA	0	412.767
EUR	Svas Biosana SpA	0	15.530
EUR	TUI AG	0	20.000
<u>Anleihen</u>			
EUR	Bayer AG 4% EMTN 23/26.08.26	278.000	0
EUR	BNP Paribas SA 4.125% EMTN 23/24.05.33	300.000	0
EUR	EIB 3% 23/15.07.33	155.000	0
EUR	ICCREA Banca SpA VAR EMTN 22/20.09.27	0	225.000
EUR	Keplero SPV Srl 9.5% 22/30.09.37	0	2.180.000
EUR	Saipem Finance Intl BV 3.75% EMTN Ser 1 16/08.09.23	0	250.000
<u>Indexfonds (OGAW)</u>			
EUR	Amundi Index Solutions Euro Corp SRI 0-3Y UCITS ETF DR A Cap	6.100	0
EUR	Multi Uts France Lyxor Euro Stoxx 50 (DR) UCITS ETF Cap	5.000	0

Wealth Fund - World Class Brands

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. Dezember 2023

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	40.792.050,98
Bankguthaben	5.410.715,14
Forderungen aus Wertpapiererträgen	220.735,27
Zinsforderungen aus Bankguthaben	902,59
Summe der Vermögenswerte	46.424.403,98

Verbindlichkeiten

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	110.817,46
Sonstige Verbindlichkeiten	139.902,08
Vorausgezahlte Zeichnungen	480,00
Sonstige Passiva	1.503,79
Summe der Verbindlichkeiten	252.703,33

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	46.171.700,65
---	---------------

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
Vermögensfreunde	317.258,3765	EUR	144,01	45.688.077,10
XIBERG EUR Edition	544,1710	EUR	114,79	62.462,70
Vermögensfreunde CHF	4.832,1460	CHF	81,03	421.160,85
				46.171.700,65

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - World Class Brands

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. Dezember 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	50	Chocolate Lindt & Spruengli AG Partizsch	491.895,04	542.680,56	1,18
CHF	2.900	Nestlé SA Reg	298.798,82	304.179,71	0,66
CHF	2.713	UBS Group Inc	545.025,05	76.168,15	0,16
			1.335.718,91	923.028,42	2,00
EUR	20.000	Alstom	418.944,00	243.600,00	0,53
EUR	11.665	BNP Paribas SA A	681.813,15	730.112,35	1,58
EUR	28.212	Cofle SpA	375.089,36	231.338,40	0,50
EUR	293.851	Eles Semicond Equip SpA	499.546,70	439.307,25	0,95
EUR	5.750	Heineken NV	500.211,48	528.655,00	1,15
EUR	186.600	ILPRA SpA	923.670,00	960.990,00	2,08
EUR	4.000	KBC Group NV	247.586,00	234.880,00	0,51
EUR	830	Kering Reg	478.383,22	331.170,00	0,72
EUR	1.075	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	790.585,64	788.620,00	1,71
EUR	125.000	Recupero Etico Sostenibile SpA	500.000,00	530.000,00	1,15
EUR	19.000	Société Générale SA	465.258,70	456.475,00	0,99
EUR	15.715	STMicroelectronics NV	681.823,04	711.025,18	1,54
EUR	14.810	Totalenergies SE	908.263,16	912.296,00	1,98
			7.471.174,45	7.098.469,18	15,39
USD	7.000	Advanced Micro Devices Inc	651.218,59	934.199,45	2,02
USD	9.874	Alphabet Inc A	1.014.663,00	1.248.742,98	2,70
USD	13.694	Amazon.com Inc	1.764.260,35	1.883.723,11	4,08
USD	1.500	Apple Inc Reg	214.364,15	261.459,42	0,57
USD	61.000	AT&T Inc	1.134.248,65	926.694,13	2,01
USD	18.000	Coca-Cola Co	741.081,84	960.336,79	2,08
USD	1.530	Elevance Health Inc	680.694,72	653.195,24	1,41
USD	50.000	Gazprom PJSC spons ADR repr 2 Shares	215.943,86	0,00	0,00
USD	5.000	Global Payments Inc	760.791,00	574.894,75	1,25
USD	24.195	HP Inc	917.766,84	659.116,88	1,43
USD	2.365	Intuitive Surgical Inc	680.710,09	722.336,15	1,56
USD	25.000	JetBlue Airways Corp Reg	241.916,53	125.616,77	0,27
USD	4.953	Johnson & Johnson	751.966,12	702.850,23	1,52
USD	2.057	Linde Plc	739.048,44	762.964,40	1,65
USD	9.786	Medtronic Plc Reg	754.261,43	729.863,46	1,58
USD	1.750	Microsoft Corp	180.860,26	595.781,09	1,29
USD	2.000	Moderna Inc Reg	559.142,94	180.073,33	0,39
USD	12.420	NextEra Energy Inc	680.792,77	682.984,74	1,48
USD	6.500	PayPal Holdings Inc	763.164,53	361.382,46	0,78
USD	21.000	Verizon Communications Inc	1.033.123,22	716.762,48	1,55
USD	3.305	Visa Inc A	752.339,78	779.011,14	1,69
USD	5.000	Yandex NV A Reg	68.738,53	0,00	0,00
			15.301.097,64	14.461.989,00	31,31
Summe Aktien			24.107.991,00	22.483.486,60	48,70
Investmentzertifikate					
USD	7.183	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	1.207.784,53	1.296.198,05	2,81
USD	3.586,956	WisdomTree Cmdty Sec Ltd Certif BCOMWHTR Idx Perpetual	171.502,61	84.693,14	0,18
Summe Investmentzertifikate			1.379.287,14	1.380.891,19	2,99
Anleihen					
EUR	100.000	Aggregate Holdings SA 6.875% 20/09.11.25	80.502,00	1.550,00	0,00
EUR	1.400.000	Air France KLM 3.875% 21/01.07.26	1.396.184,00	1.392.538,00	3,02
EUR	1.082.000	Alerion CleanPower 2.25% 21/03.11.27	1.091.127,61	1.024.221,20	2,22
EUR	1.000.000	ASR Nederland NV VAR 22/07.12.43	1.005.680,00	1.130.365,00	2,45
EUR	1.000.000	Banca Ifis SpA 5.875% EMTN 22/22.12.26	983.864,44	973.300,00	2,11

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - World Class Brands

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2023

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	427.000	Casino Guichard Perrachon VAR 05/20.01.Perpetual	72.917,88	1.878,80	0,00
EUR	300.000	Commerzbank AG 4% EMTN Reg S Sub Ser 865 16/23.03.26	293.337,60	301.455,00	0,65
EUR	600.000	Deutsche Bank AG VAR 21/29.04.Perpetual	600.360,00	500.085,00	1,08
EUR	1.400.000	Deutsche Bank AG VAR 21/30.04.Perpetual	1.403.493,78	1.151.031,00	2,49
EUR	1.100.000	Deutsche Lufthansa AG 0.25% EMTN Ser 4 Reg S 19/06.09.24	1.035.400,00	1.072.016,00	2,32
EUR	300.000	Deutsche Lufthansa AG 3.75% EMTN 21/11.02.28	297.738,00	296.524,50	0,64
EUR	100.000	GAZ Finance Plc 1.85% 21/17.11.28	63.000,00	52.500,00	0,11
EUR	500.000	Goldman Sachs Group Inc 5% EMTN 22/28.09.32	500.000,00	504.400,00	1,09
EUR	2.000.000	Mitsubishi UFJ In Ser Bk SA VAR Conv Unicredit 09/15.12.50	1.036.250,00	981.720,00	2,13
EUR	400.000	Oesterreich 0.85% Sen 144A 20/30.06.20	167.184,00	187.824,00	0,41
EUR	500.000	Oeyfjellet Wind SA 2.75% 21/14.09.26	503.112,50	442.500,00	0,96
EUR	250.000	Ontex Group NV 3.5% 21/15.07.26	251.125,00	241.821,25	0,52
EUR	400.000	Porsche Automobile Hg SE 4.5% EMTN 23/27.09.28	400.080,00	425.356,00	0,92
EUR	1.000.000	Saipem Finance Intl BV 3.375% EMTN Sen 20/15.07.26	882.970,00	973.370,00	2,11
EUR	300.000	Saxa Gres spA 7% 20/04.08.27	297.000,00	30.000,00	0,07
EUR	200.000	UBS Group AG 0.625% EMTN Partizsch 21/18.01.33	93.740,00	151.250,00	0,33
EUR	500.000	UBS Group AG VAR 22/01.03.29	505.250,00	576.960,00	1,25
Summe Anleihen			12.960.316,81	12.412.665,75	26,88
Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte					
EUR	241.581	KME Group SpA Call Wts IntekGr 28.06.24	125.495,93	115.958,88	0,25
EUR	24.000	Svas Biosana SpA Call Wts 31.07.24	0,00	3.480,00	0,01
Summe Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte			125.495,93	119.438,88	0,26
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden					
Anleihen					
USD	288.000	JPMorgan Chase & Co VAR 17/24.07.38	224.964,68	231.419,49	0,50
Summe Anleihen			224.964,68	231.419,49	0,50
Geldmarktinstrumente					
Geldmarktinstrumente					
USD	2.000.000	US 0% T-Bills 23/21.03.24	1.746.433,13	1.790.107,37	3,88
Summe Geldmarktinstrumente			1.746.433,13	1.790.107,37	3,88
Offene Investmentfonds					
Indexfonds (OGAW)					
EUR	1.750	iShares VII Plc Core S&P500 UCITS ETF USD Cap	734.212,50	794.570,00	1,72
EUR	105.400	Multi Units Lux Amundi MSCI World V UCITS ETF Cap	1.457.576,60	1.579.471,70	3,42
Summe Indexfonds (OGAW)			2.191.789,10	2.374.041,70	5,14
Summe des Wertpapierbestandes			42.736.277,79	40.792.050,98	88,35
Bankguthaben				5.410.715,14	11,72
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-31.065,47	-0,07
Gesamt				46.171.700,65	100,00

* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - World Class Brands

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2023

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	22,42 %
Technologien	12,40 %
Industrie	11,26 %
Nachhaltige Konsumgüter	8,50 %
Gesundheitswesen	6,47 %
Nicht zyklische Konsumgüter	5,59 %
Investmentfonds	5,14 %
Staaten und Regierungen	4,29 %
Dienstprogramme	3,70 %
Telekommunikationsdienste	3,56 %
Energie	3,05 %
Rohstoffe	1,97 %
Gesamt	<u>88,35 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)
(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	33,55 %
Frankreich	10,53 %
Italien	9,34 %
Deutschland	8,10 %
Irland	7,76 %
Niederlande	7,25 %
Luxemburg	5,55 %
Schweiz	3,58 %
Belgien	1,03 %
Norwegen	0,96 %
Österreich	0,41 %
Jersey	0,18 %
Russland	0,11 %
Gesamt	<u>88,35 %</u>

Wealth Fund - World Class Brands

Wertpapierbestandsveränderungen

vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
Aktien				
EUR	Axa SA	0	8.000	0
EUR	Banco Santander Reg SA	0	300.000	0
EUR	BNP Paribas SA A	11.665	0	0
EUR	Comal SpA	0	160.000	0
EUR	Eles Semicond Equip SpA	0	266	0
EUR	Farmacosmo SpA	0	11.895	0
EUR	Gentili Mosconi SPA	0	400.000	0
EUR	Intek Group SpA	0	784.009	0
EUR	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	1.075	0	0
EUR	MeglioQuesto SpA	0	1.412.734	0
EUR	Ontex Group NV	0	68.000	0
EUR	Puma SE	0	3.000	0
EUR	Société Générale SA	19.000	0	0
EUR	STMicroelectronics NV	15.715	0	0
EUR	Svas Biosana SpA	0	52.377	0
EUR	Totalenergies SE	14.810	0	0
EUR	TUI AG	0	100.000	0
EUR	Vonovia SE	0	20.000	0
GBP	SDX Energy Plc	0	4.343.333	0
USD	Amazon.com Inc	5.694	0	0
USD	Coca-Cola Co	0	17.000	0
USD	Elevance Health Inc	1.530	0	0
USD	Intuitive Surgical Inc	2.365	0	0
USD	Johnson & Johnson	4.953	0	0
USD	JPMorgan Chase & Co	0	2.725	0
USD	Linde Plc	2.057	0	0
USD	Medtronic Plc Reg	9.786	0	0
USD	NextEra Energy Inc	12.420	0	0
USD	Palantir Technology Inc A Reg	0	10.000	0
USD	Ralph Lauren Corp A	0	5.000	0
USD	Visa Inc A	3.305	0	0
Investmentzertifikate				
USD	WisdomTree Cmdbt Sec Ltd Certif Basket Perpetual	0	0	-165.000
USD	WisdomTree Cmdbt Sec Ltd Certif BCOMWHTR Idx Perpetual	0	0	3.586,956
Anleihen				
EUR	Banca Monte Paschi Siena SpA 2.625% EMTN 20/28.04.25	0	1.300.000	0
EUR	Banca Monte Paschi Siena SpA 3.625% EMTN Sen 19/24.09.24	0	2.200.000	0
EUR	Banco BPM SpA VAR EMTN 22/21.01.28	0	500.000	0
EUR	Blackstone P Eur Hgs Sàrl 0.5% EMTN 19/12.09.23	0	100.000	0
EUR	Blackstone P Eur Hgs Sàrl 2.2% EMTN 18/24.07.25	0	100.000	0
EUR	BPER Banca Spa VAR EMTN 22/20.01.33	0	400.000	0
EUR	Gaz Capital SA 3.125% LPN Gazprom PJSC Reg S Sen 16/17.11.23	0	300.000	0
EUR	ICCREA Banca SpA VAR EMTN 22/20.09.27	0	500.000	0
EUR	Saipem Finance Intl BV 3.75% EMTN Ser 1 16/08.09.23	0	300.000	0
USD	Puma Intl Financing SA 5.125% 17/06.10.24	0	500.000	0

Wealth Fund - World Class Brands

Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
<u>Indexfonds (OGAW)</u>				
EUR	iShares VII Plc Core S&P500 UCITS ETF USD Cap	3.480	1.730	0
EUR	Multi Units Lux Amundi MSCI World V UCITS ETF Cap	105.400	0	0

Wealth Fund

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss

zum 31. Dezember 2023

Erläuterung 1 -Allgemeine Informationen

Das Sondervermögen Wealth Fund ("Fonds") ist ein Luxemburger Investmentfonds (*Fonds Commun de Placement*), der gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der Form eines Umbrella-Fonds mit mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Zum Berichtsdatum werden folgende Teilfonds angeboten:

Wealth Fund - H2Progressive	in EUR
Wealth Fund - H2Conservative	in EUR
Wealth Fund - H2Time4Life	in EUR
Wealth Fund - World Class Brands	in EUR.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zu jeder Zeit weitere Teilfonds aufzulegen.

Die Rechnungslegung für den Fonds und seine Teilfonds erfolgt in EUR.

Der Nettoinventarwert ("NIW") wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres ("Bewertungstag") berechnet.

Der jeweils gültige Anteilwert, Ausgabe- und Rücknahmepreis sowie alle sonstigen Informationen für die Anleger können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der etwaigen Vertriebsstelle erfragt werden. Außerdem werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise börsentäglich auf der Internetseite des Fondsmanagers (www.wealthfunds.eu) veröffentlicht.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger werden auf der Internetseite des Fondsmanagers www.wealthfunds.eu veröffentlicht. In den Ländern, in denen Anteile vertrieben werden, erfolgt die Veröffentlichung von Mitteilungen in gesetzlich vorgesehenen Fällen ebenfalls zusätzlich in den jeweils erforderlichen Medien.

Der aktuelle Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds können auf der Internetseite www.wealthfunds.eu kostenlos abgerufen werden und sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle auch kostenlos in einer Papierfassung erhältlich.

Erläuterung 2 - Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Jahresberichte

Die Berichte des Fonds werden gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen ("OGA") und den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsmethoden erstellt.

Der Halbjahresabschluss wurde unter der Prämisse der Unternehmensfortführung aufgestellt.

b) Bewertung der Aktiva

Wertpapiere, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Wealth Fund

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2023

Wertpapiere, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet.

OGAW bzw. OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbar, Bewertungsregeln festlegt.

Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter dem ersten und zweiten Abschnitt genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Wertpapiere ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.

Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

c) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des jeweiligen Teilfonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

d) Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Wertpapieren

Die realisierten Werterhöhungen und Wertverminderungen aus Wertpapieren werden auf der Grundlage der Durchschnittseinstandspreise berechnet.

e) Ertragsverwendung

Zum Berichtsdatum werden nur thesaurierende Anteilklassen ausgegeben.

f) Erträge des Wertpapierbestandes

Dividendenerträge werden am Ex-Datum abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

Aufgelaufene und fällige Zinserträge werden abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

g) Bewertung der Terminkontrakte

Offene Terminkontrakte werden mit ihrem an den Börsen bzw. geregelten Märkten letzten Abrechnungskurs ("settlement price") oder Schlusskurs bewertet.

Realisierte Werterhöhungen und Wertverminderungen aus Terminkontrakten werden nach dem PMP-Verfahren (durchschnittlicher Erwerbspreis) ermittelt.

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste offener Kontrakte werden netto in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

Auf Basis der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus der täglichen Bewertung der Terminkontrakte werden täglich Sicherungsleistungen (Variation Margins) durch den Fonds hinterlegt. Diese werden in der Position "Forderungen / Verbindlichkeiten aus Variation Margins" ausgewiesen.

Wealth Fund

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2023

h) Gründungskosten

Die Gründungskosten wurden über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben.

Werden nach der Gründung des Fonds weitere Teilfonds aufgelegt, so werden die Gründungskosten, in Verbindung mit der Auflegung des neuen Teilfonds, dem jeweiligen Teilfonds belastet und können maximal über einen Zeitraum von fünf Jahren ab dem Auflegungsdatum dieses Teilfonds abgeschrieben werden.

i) Umrechnung von Fremdwährungen

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, welche auf eine andere Referenzwährung als die des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zu den am Berichtsdatum gültigen Wechselkursen umgerechnet. Die Erträge und Aufwendungen in einer anderen Referenzwährung als die des jeweiligen Teilfonds, wurden zu dem Tag der Transaktion gültigen Wechselkurs umgerechnet.

Zum 31. Dezember 2023 wurden folgende Wechselkurse zugrunde gelegt:

1	EUR	=	2,2037100	NLG	Niederländischer Gulden
1	EUR	=	1,4571224	CAD	Kanadischer Dollar
			0,9296445	CHF	Schweizer Franken
			7,4543871	DKK	Dänische Krone
			0,8663137	GBP	Britisches Pfund
			155,7912512	JPY	Japanischer Yen
			1,1045500	USD	Amerikanischer Dollar

j) Kombiniertes Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss des Fonds wird in EUR geführt und entspricht der Summe der jeweiligen Posten in den Halbjahresabschlüssen der einzelnen Teilfonds.

k) Sonstige Verbindlichkeiten

Die Rubrik "Sonstige Verbindlichkeiten" in der Vermögensaufstellung besteht hauptsächlich aus der Fondsmanagementvergütung, den Prüfungskosten, Vertriebsstellen- und der Verwaltungsvergütung.

l) Sonstige Passiva

Die in der Vermögensaufstellung ausgewiesene Rubrik "Sonstige Passiva" beinhaltet Margin-Konten auf Terminkontrakte, die den täglichen Wertschwankungen entsprechen.

Erläuterung 3 - Verwaltungsvergütung

Für die Verwaltung der Teilfonds erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,15% p.a. des Nettoteilfondsvermögens, wobei eine Mindestgebühr von bis zu EUR 22.000,00 p.a. berechnet wird und die entsprechend der in Luxemburg gängigen Praxis der Entwicklung des Verbraucherpreisindex angepasst werden kann (Indexierung). Die Vergütung wird auf der Basis des durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens während eines Monats nachträglich am Monatsultimo berechnet und ausgezahlt. Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Dazu wird neben den in Artikel 11 des Verwaltungsreglements aufgeführten Kosten die Vergütungen der Zentralverwaltung in Höhe von bis zu 0,095% p.a. des Nettoteilfondsvermögens mit einer Mindestgebühr von EUR 1.916,67 p.a. direkt aus dem Fonds gezahlt.

Erläuterung 4 - Verwaltungsvergütung der Zielfonds

Die Verwaltungsvergütung der von den Teilfonds erworbenen Zielfonds beträgt maximal 3,00% p.a., berechnet auf das Nettovermögen der Zielfonds.

Erläuterung 5 - Rückerstattung von Verwaltungsgebühren

Rückerstattungen von Gebühren, bezogen auf Investitionen in OGAW oder andere OGA, werden den Teilfonds gutgeschrieben und unter der Rubrik "Andere erhaltene Kommissionen" in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Erläuterung 6 - Fondsmanagementvergütung

Der Fondsmanager erhält für die Erfüllung seiner Aufgaben aus dem Nettoteilfondsvermögen eine Vergütung in Höhe von bis zu 1,45% p.a. des Nettoteilfondsvermögens für die "Professional" Anteilklasse und in Höhe von bis zu 2,05% p.a. des Nettoteilfondsvermögens für die "Vermögensfreunde", "Vermögensfreunde CHF" und "XIBERG EUR Edition" Anteilklassen und bis zu 0,7% p.a. des Nettoteilfondsvermögens für die Institutional Anteilklassen.

Die Vergütung wird auf der Basis des durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens während eines Monats nachträglich am Monatsultimo berechnet und ausgezahlt. Sie versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Wealth Fund

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2023

Erläuterung 7 - Performance Fee

Zusätzlich erhält der Fondsmanager eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung ("Performance Fee") in Höhe von bis zu 20% der Anteilwertentwicklung für die Teilfonds Wealth Fund - H2Progressive, Wealth Fund - H2Conservative und Wealth Fund - World Class Brands, sofern der Anteilwert zum Monatsende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Monatsenden bzw. am Ende des ersten Monats höher als der Erstanteilwert (High Watermark Prinzip).

High Watermark Prinzip: bei Auflage des Fonds ist die High Watermark identisch mit dem Erstanteilwert. Falls der Anteilwert am letzten Bewertungstag eines folgenden Monats oberhalb der bisherigen High Watermark liegt, wird die High Watermark auf den errechneten Anteilwert am letzten Bewertungstag jenes Monats gesetzt. In allen anderen Fällen bleibt die High Watermark unverändert.

Die Anteilwertentwicklung ("Performance des Anteilwerts") wird bewertungstäglich durch Vergleich des aktuellen Anteilwerts zum höchsten Anteilwert der vorangegangenen Monatsenden (High Watermark) errechnet. Bestehen im Fonds unterschiedliche Anteilklassen, wird der Anteilwert pro Anteilklasse für die Berechnung zugrunde gelegt.

Zur Ermittlung der Anteilwertentwicklung werden evtl. zwischenzeitlich erfolgte Ausschüttungszahlungen entsprechend berücksichtigt, d.h. diese werden dem aktuellen, um die Ausschüttung reduzierten, Anteilwert hinzu gerechnet.

Die Performance Fee wird, beginnend am Anfang jedes Monats, für jeden Kalendermonat errechnet. Die Performance Fee sollte auf täglicher Basis abgegrenzt werden und basiert auf der Anzahl der Anteile des jeweiligen Tages sein. Die Performance Fee wird an jedem Monatsende fällig, sofern der NIW pro Anteil am Monatsende die High Watermark übersteigt. Falls der NIW pro Anteil unter die letzte High Watermark fällt, wird keine Performance Fee gezahlt und er soll die High Watermark übersteigen, um wieder zahlbar zu werden.

Im Fall einer Zeichnung während des Referenzzeitraums, werden diese bei der Berechnung der Fondsperformance nicht berücksichtigt. Daher kann die Performance Fee auf Einzelanlegerbasis berechnet werden.

Der Referenzzeitraum für die Wertentwicklung entspricht der gesamten Laufzeit des Fonds.

An den Bewertungstagen, an denen der aktuelle Anteilwert die High Watermark übertrifft, verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag nach der oben dargestellten Methode. An den Bewertungstagen, an denen der aktuelle Anteilwert die High Watermark unterschreitet, wird der abgegrenzte Gesamtbetrag aufgelöst.

Der Berechnungszeitraum beginnt mit dem ersten und endet mit dem letzten Bewertungstag des jeweils folgenden Kalendermonats. Der zum letzten Bewertungstag der Abrechnungsperiode berechnete Betrag kann, sofern eine auszahlungsfähige Performance Fee vorliegt, dem Fonds zulasten der betreffenden Anteilklasse am Ende des Monats entnommen werden und innerhalb von 10 Tagen nach jedem Monatsende an den Fondsmanager bezahlt werden.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Zum 31. Dezember 2023 wurden keine Performance Fees ausgezahlt.

Für den Teilfonds Wealth Fund - H2Time4Life ist keine Performance Fee vorgesehen.

Wealth Fund

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2023

Erläuterung 8 - Gebühren bei Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen

Der Ausgabepreis ist der Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlages von bis zu 6%. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen.

Der Rücknahme- und Umtauschpreis ist der Anteilwert. Der Rücknahmepreis vermindert sich in bestimmten Ländern um dort anfallende Steuern und andere Belastungen.

Erläuterung 9 - Kapitalsteuer

Der Fonds unterliegt der luxemburgischen Gesetzgebung.

Der Fonds unterliegt gemäß den Luxemburger Gesetzen einer jährlichen Steuer in Höhe von 0,05% des Nettovermögens des Fonds, die vierteljährlich zu zahlen ist und auf der Grundlage des Nettovermögens jedes Teilfonds am letzten Tag des jeweiligen Quartals berechnet wird.

Gemäß Artikel 175 a) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGA's angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

Erläuterung 10 -Terminkontrakte

Zum 31. Dezember 2023 bestanden keine offenen Terminkontrakte für die Teilfonds des Fonds.

Erläuterung 11 -Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums

Kündigung der KTL

KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A. ("KTL") hat am 29. März 2023 beschlossen, das Zentralverwaltungsabkommen zu kündigen.

Die KTL teilte der Verwaltungsgesellschaft mit, daß der Vertrag schlussendlich mit Wirkung zum 31. Dezember 2023 beendet wird.

Erläuterung 12 - Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Ernennung von UI efa S.A.

Mit Wirkung zum 1. Januar 2024 übernimmt die UI efa S.A. die Aufgaben der Zentralverwaltung (Register-, Transfer- und Zentralverwaltungsstelle).

1 - Informationen betreffend die SFTR-Offenlegungen

Zum Berichtsdatum ist Wealth Fund aktuell nicht von der Meldepflicht der SFTR Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung von Sicherheiten betroffen. Darüber hinaus wurden keine entsprechenden Transaktionen in dem Zeitraum, der sich auf die Berichtsperiode bezieht, durchgeführt.

2 - Vergütungspolitik und Praxis

„Die Höhe der Vergütung für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr war zum Zeitpunkt der Veröffentlichung des Abschlusses nicht verfügbar. Die Vergütungszahlen werden den Aktionären so bald wie möglich zur Verfügung gestellt.“

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik und Praxis festgelegt, die mit einem soliden und effizienten Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich ist und weder zur Übernahme von Risiken ermutigt, die mit den Risikoprofilen, Bestimmungen, dem Prospekt oder der Satzung nicht vereinbar sind, noch die Verwaltungsgesellschaft daran hindert, pflichtgemäß im besten Interesse des Fonds zu handeln (die Vergütungspolitik).

Die Vergütungspolitik umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und gilt für die Kategorien von Mitarbeitern, darunter die Geschäftsleitung, Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft, des Fonds oder der Teilfonds haben. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft gehören diesen Mitarbeiterkategorien 23 Personen an.

Die Vergütungspolitik steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Verwaltungsgesellschaft, des Fonds und der Anteilinhaber und umfasst Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütungspolitik stellt insbesondere Folgendes sicher:

- a) Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen werden je nach Erreichung der mit ihren Aufgaben verbundenen Ziele entlohnt, unabhängig von der Leistung der von ihnen kontrollierten Geschäftsbereiche;
- b) die festen und variablen Bestandteile der Gesamtvergütung stehen in einem angemessenen Verhältnis zueinander, wobei der Anteil des festen Bestandteils an der Gesamtvergütung hoch genug ist, um in Bezug auf die variablen Vergütungskomponenten völlige Flexibilität zu bieten, einschließlich der Möglichkeit, auf die Zahlung einer variablen Komponente zu verzichten;
- c) die Erfolgsmessung, anhand derer variable Vergütungskomponenten oder Pools von variablen Vergütungskomponenten berechnet werden, schließt einen umfassenden Berichtigungsmechanismus für alle Arten laufender und künftiger Risiken ein;

Die folgende Tabelle zeigt die feste und variable Vergütung für 2022 für die identifizierten Mitarbeiter (23 Personen), die ganz oder teilweise an den Aktivitäten aller von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds Beteiligt sind. Für die Zwecke der nachstehenden Angaben wurde die Vergütung des betreffenden identifizierten Personals des Delegierten ausgeschlossen, wenn die Portfoliomanagementaktivitäten formal an ein anderes Unternehmen delegiert wurden, da diese weder von der Verwaltungsgesellschaft noch von der Gesellschaft ausbezahlt wird.

Wealth Fund

Zusätzliche Informationen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2023

Personalaufwand, aufgeteilt in feste und variable Vergütungen

Löhne und Gehälter

- a. Fest
- b. Variabel

Personalaufwand, unterteilt nach Mitarbeiterkategorien vorbehaltlich OGAW-V-Zahlungsregeln

Mitarbeiter-Code	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamt
S	1.885.745,44	346.000,00	2.231.745,44
R	1.273.028,24	132.500,00	1.405.528,24
C	247.140,83	37.000,00	284.140,83
O	0,00	0,00	0,00

S = Geschäftsleitung.

R = Risikoträger, unter anderem Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf von Lemanik Asset Management S.A. verwaltete OGAW oder AIF haben können.

C = Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (abgesehen von der Geschäftsleitung), die für Risikomanagement, Compliance, Innenrevision und ähnliche Aufgaben verantwortlich sind.

O = Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und die Risikoträger, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil von LAM haben.

Ein gedrucktes Exemplar der zusammengefassten Vergütungspolitik ist für die Anteilinhaber auf Anfrage kostenlos erhältlich.

An der Vergütungspolitik wurden keine wesentlichen Änderungen vorgenommen

3 - Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Gemäß den Anforderungen der EU-Verordnungen 2019/2088 über Nachhaltigkeitsinformationen im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) in der geänderten Fassung werden die Teilfonds Artikel 6 SFDR zugeordnet.

Die zugrundeliegenden Investitionen der Teilfonds berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.