

# A&F Strategiedepot

Halbjahresbericht per 31.03.2021 (ungeprüft)

A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global

A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel

A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat

A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel

A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat

R.C.S. Luxembourg K948

Ein Investmentfonds gemäß Teil I des geänderten  
Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010  
über Organismen für gemeinsame Anlagen



MK LUXINVEST S.A.

## Inhaltsverzeichnis

Organisation .....	3
Auf einen Blick .....	4
A&F Strategiedepot Konsolidiert .....	7
A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat .....	9
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global .....	18
A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel .....	25
A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat .....	32
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel .....	39
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat .....	46
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht .....	53

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der „Wesentlichen Informationen für den Anleger“ sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht erfolgen.

## Organisation

### Verwaltungsgesellschaft

MK LUXINVEST S.A.  
94B, Waistrooss  
LU-5440 Remerschen

### Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Martin Wanders (Vorsitzender)  
Bertram Welsch (Mitglied)  
Bernd Becker (Mitglied)  
Maik von Bank (Mitglied)

### Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

Bernd Becker  
Maik von Bank  
Stefan Martin

### Fondsmanager

DFP Deutsche Finanz Portfolioverwaltung GmbH  
Pilotystraße 3  
DE-90408 Nürnberg

### Zentralverwaltungs-, Register- und Transferstelle

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA  
2, rue Edward Steichen  
LU-2540 Luxemburg

### Verwahrstelle und Luxemburger Zahlstelle

VP Bank (Luxembourg) SA  
2, rue Edward Steichen  
LU-2540 Luxemburg

### Vertriebs- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

A&F Verwaltungs-GmbH  
Rotebühlplatz 17  
DE-70178 Stuttgart

### Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

KPMG Luxembourg, Société coopérative  
Cabinet de Révision agréé  
39, Avenue John F. Kennedy  
LU-1855 Luxemburg

### Rechtsberater

GSK Stockmann SA  
44, Avenue John F. Kennedy  
LU-1855 Luxemburg

## Auf einen Blick

Nettovermögen per 31.03.2021

EUR 129,1 Millionen

### Nettoinventarwert pro Anteil per 31.03.2021

A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat (A)	EUR 111,10
A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat (I)	EUR 1.124,76
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global (A)	EUR 127,74
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global (I)	EUR 1.323,10
A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel (A)	EUR 110,17
A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel (I)	EUR 1.123,05
A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat (A)	EUR 107,12
A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat (I)	EUR 1.089,69
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel (A)	EUR 113,35
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel (I)	EUR 1.154,42
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat (A)	EUR 107,97
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat (I)	EUR 1.092,89

### Rendite<sup>1</sup>

Seit 30.09.2020

A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat (A)	10,76 %
A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat (I)	11,06 %
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global (A)	25,51 %
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global (I)	25,71 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel (A)	11,24 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel (I)	11,59 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat (A)	6,59 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat (I)	6,88 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel (A)	9,11 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel (I)	9,41 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat (A)	5,78 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat (I)	6,14 %

<sup>1</sup> Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Auflegung

	per
A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat (A)	16.12.2008
A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat (I)	01.10.2017
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global (A)	01.10.2018
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global (I)	01.08.2019
A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel (A)	01.10.2018
A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel (I)	01.10.2018
A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat (A)	01.10.2017
A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat (I)	01.10.2017
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel (A)	01.10.2018
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel (I)	01.10.2018
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat (A)	01.08.2019
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat (I)	01.08.2019

## Erfolgsverwendung

A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat (A)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat (I)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global (A)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global (I)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel (A)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel (I)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat (A)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat (I)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel (A)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel (I)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat (A)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat (I)	Ausschüttend

## Performance Fee

A&F Strategiedepot – alle Teilfonds

10% mit Hurdle Rate mit High Watermark

## Ausgabekommission zugunsten der Vertriebsstelle (max.)

A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat (A)	3,50 %
A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat (I)	0,80 %
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global (A)	5,00 %
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global (I)	0,80 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel (A)	3,50 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel (I)	0,80 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat (A)	3,50 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat (I)	0,80 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel (A)	3,50 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel (I)	0,80 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat (A)	3,50 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat (I)	0,80 %

## Fondsdomizil

## ISIN

A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat (A)	Luxemburg	LU0399471373
A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat (I)	Luxemburg	LU1669196492
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global (A)	Luxemburg	LU1861224613
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global (I)	Luxemburg	LU1956185851
A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel (A)	Luxemburg	LU1861224027
A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel (I)	Luxemburg	LU1861224373
A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat (A)	Luxemburg	LU1669196815
A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat (I)	Luxemburg	LU1669197037
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel (A)	Luxemburg	LU1861224456
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel (I)	Luxemburg	LU1861224530
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat (A)	Luxemburg	LU1951933719
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat (I)	Luxemburg	LU1951933800

## A&F Strategiedepot Konsolidiert

### Vermögensrechnung per 31.03.2021

Konsolidiert	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1.861.381,77
Marginkonten	38.103,57
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	128.256.748,94
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-8.317,59
Sonstige Vermögenswerte	
Gründungskosten	36.206,09
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>130.184.122,78</b>
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-29.785,97
Verbindlichkeiten	-1.015.393,55
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-1.045.179,52</b>
<b>Nettovermögen</b>	<b>129.138.943,26</b>

## Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

Konsolidiert	(in EUR)
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	216.764,19
Bestandsprovisionen	4.495,96
Sonstige Erträge	2.654,71
<b>Total Erträge</b>	<b>223.914,86</b>
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	1.096,96
Verwaltungsvergütung	1.120.500,68
Zentralverwaltungsvergütung	37.309,24
Performance Fee	688.932,21
Verwahrstellenvergütung	32.481,65
Register- und Transferstellenvergütung	5.983,44
Taxe d'abonnement	12.255,40
Abschreibung Gründungskosten	5.909,54
Prüfungskosten	32.909,58
Sonstige Aufwendungen	169.624,05
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>2.107.002,75</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-1.883.087,89</b>
<b>Realisierte Kapitalgewinne/-verluste</b>	<b>3.087.008,48</b>
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>1.203.920,59</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende</b>	<b>10.625.583,46</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>11.829.504,05</b>



## Veränderung des Nettovermögens

Konsolidiert	(in EUR)
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	105.729.447,43
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	15.578.433,61
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-3.998.441,83
Gesamtergebnis	11.829.504,05
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	129.138.943,26

# A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat

## Vermögensrechnung per 31.03.2021

A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	475.485,91
Marginkonten	19.705,79
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	29.062.449,69
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-10.129,81
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>29.547.511,58</b>
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-9.576,02
Verbindlichkeiten	-235.611,27
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-245.187,29</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>29.302.324,29</b>
- davon Anteilklasse A	28.526.382,99
- davon Anteilklasse I	775.941,30
<b>Anteile im Umlauf</b>	
Anteilklasse A	256.771,3318
Anteilklasse I	689,8725
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Anteilklasse A	EUR 111,10
Anteilklasse I	EUR 1.124,76

## Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat

(in EUR)

Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	29.783,87
Bestandsprovisionen	1.945,36
Sonstige Erträge	2.654,71
<b>Total Erträge</b>	<b>34.383,94</b>
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	310,34
Verwaltungsvergütung	249.648,22
Zentralverwaltungsvergütung	8.281,58
Performance Fee	167.103,06
Verwahrstellenvergütung	5.976,56
Register- und Transferstellenvergütung	997,24
Taxe d'abonnement	2.773,69
Prüfungskosten	5.484,93
Sonstige Aufwendungen	34.425,43
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>475.001,05</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-440.617,11</b>
<b>Realisierte Kapitalgewinne/-verluste</b>	<b>872.347,98</b>
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>431.730,87</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende</b>	<b>2.332.971,82</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>2.764.702,69</b>

## 3-Jahres-Vergleich

A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat

(in EUR)

### Nettoteilfondsvermögen

30.09.2019	27.540.989,53
- Anteilklasse A	27.281.751,67
- Anteilklasse I	259.237,86
30.09.2020	25.242.911,90
- Anteilklasse A	24.613.330,82
- Anteilklasse I	629.581,08
31.03.2021	29.302.324,29
- Anteilklasse A	28.526.382,99
- Anteilklasse I	775.941,30

### Anteile im Umlauf

30.09.2019	
- Anteilklasse A	266.291,7138
- Anteilklasse I	252,5204
30.09.2020	
- Anteilklasse A	245.366,5473
- Anteilklasse I	621,6299
31.03.2021	
- Anteilklasse A	256.771,3318
- Anteilklasse I	689,8725

### Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2019	
- Anteilklasse A	102,45
- Anteilklasse I	1.026,60
30.09.2020	
- Anteilklasse A	100,31
- Anteilklasse I	1.012,79
31.03.2021	
- Anteilklasse A	111,10
- Anteilklasse I	1.124,76

## Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	25.242.911,90
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	2.297.908,94
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-1.003.199,24
Gesamtergebnis	2.764.702,69
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	29.302.324,29

## Anteile im Umlauf

A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat

---

<b>Stand zu Beginn der Berichtsperiode</b>	
- Anteilklasse A	245.366,5473
- Anteilklasse I	621,6299
<b>Neu ausgegebene Anteile</b>	
- Anteilklasse A	20.730,8776
- Anteilklasse I	68,2535
<b>Zurückgenommene Anteile</b>	
- Anteilklasse A	-9.326,0931
- Anteilklasse I	-0,0109
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	
- Anteilklasse A	256.771,3318
- Anteilklasse I	689,8725

# Vermögensinventar per 31.03.2021

## A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände</b>							
<b>Fonds*</b>							
<b>Gruppenfremde Fonds</b>							
<b>Fonds in Deutschland</b>							
ComStage TecDAX UCITS ETF -I-	DE000ETF9082	EUR	10.625	26,45	234.630	281.031	0,96
Cptl Weltzins-Inv Univers -I-	DE000A2H7NU1	EUR	6.349	89,15	608.330	566.013	1,93
Lupus alpha CLO HQ In -A-	DE000A1XDX38	EUR	5.600	102,54	574.686	574.224	1,96
Lupus alpha Ret -I-	DE000A0MS726	EUR	4.590	125,06	573.361	574.025	1,96
<b>Total Fonds in Deutschland</b>						<b>1.995.294</b>	<b>6,81</b>
<b>Fonds in Irland</b>							
Barings EM Corp Bd -A- USD	IE00BKY7TP40	USD	4.470	154,18	514.326	586.334	2,00
BMO RE Eqty Mkt -B- EUR	IE00B7WC3B40	EUR	45.367	12,62	576.902	572.532	1,95
Dimensional World Eq EUR	IE00B4MJ5D07	EUR	39.199	27,07	846.515	1.061.117	3,62
EV Intl EM Loc -S2- USD	IE00BFX4DJ33	USD	57.188	11,16	542.504	542.973	1,85
FORT Glb Contrarian -C- EUR	IE00BYJR3D38	EUR	282	1.102,79	311.024	310.987	1,06
Invesco II MDAX ETF	IE00BHJYDV33	EUR	5.518	53,60	223.729	295.765	1,01
iShs III Core MSCI Japan IMI	IE00B4LSYX21	EUR	12.011	44,20	446.609	530.826	1,81
iShs VII Core S&P500 ETF USD	IE00B5BMR087	EUR	1.783	343,47	418.668	612.407	2,09
Lyxor Epsilon Glb Trend -I- EUR	IE00B643RZ01	EUR	70	143,88	9.420	10.072	0,03
Lyxor Tiedemann Arb Str -I-EUR	IE00B8BS6228	EUR	4.630	116,43	504.543	539.065	1,84
Man GLG Alpha -EUR-	IE00BJQ2XG97	EUR	5.087	105,60	540.901	537.187	1,83
Man GLG Alpha S Alt -IL H- EUR	IE00B3LJV697	EUR	69	144,23	9.143	9.952	0,03
Man GLG Eur Mid Eq Alt IN-EUR	IE00BWBSFJ00	EUR	93	110,43	10.644	10.270	0,04
Man VI Man AHL Tar Risk -I H-	IE00BRJT7K50	EUR	3.920	143,81	573.096	563.735	1,92
MontLake Des Alt Cred -A- EUR	IE00BJCWT213	EUR	9.500	108,04	1.028.569	1.026.387	3,50
SPDR Ref Glb	IE00BDT6FP91	EUR	12.880	41,63	461.060	536.156	1,83
Strategic Alpine Mer -A- H EUR	IE00BG7PPR18	EUR	5.203	108,41	484.682	564.057	1,92
Vanguard FTSE Dev Asia Pac USD	IE00B9F5YL18	USD	9.967	30,85	221.692	261.595	0,89
Wellington EM Local Debt -SB-	IE00BYM1C461	USD	50.749	13,10	605.011	565.417	1,93
Xtr S&P 500 EqI -1C- USD	IE00BLNMYC90	USD	10.138	73,50	456.948	633.941	2,16
<b>Total Fonds in Irland</b>						<b>9.770.773</b>	<b>33,34</b>
<b>Fonds in Luxemburg</b>							
Aberdeen Glb EM LCCB -I-2-	LU1310575987	USD	52.120	12,85	543.601	569.562	1,94
Aberdeen S I Fr Mkt Bd -X Acc-	LU1011993711	EUR	39.450	14,10	574.277	556.265	1,90
Absalon EM CD -I EUR-	LU1138630998	EUR	43	13.210,53	570.750	568.053	1,94
BlackRock Europ AR -D2-	LU0414666189	EUR	3.792	147,07	572.081	557.689	1,90
BlackRock Glb Ev -D2(RF) EUR-	LU1373035077	EUR	4.640	118,74	514.122	550.954	1,88
BlueBay EM Loc Curr Bond B-USD	LU1573130611	USD	5.731	110,93	523.722	540.865	1,85
DB Platinum QMan F -I4C-E-	LU1869436193	EUR	215	1.375,11	263.430	295.902	1,01
Deka-Wandelanleihen -CF-	LU0158528447	EUR	6.633	82,83	467.031	549.411	1,87
EquityFlex FCP -I-	LU1138397838	USD	301	2.455,34	474.670	628.763	2,15
Exane 1 Ceres Fund -A-	LU0284634564	EUR	33	17.720,86	580.495	584.788	2,00
Flossbach Storch Glb Em Eq -I-	LU1012014905	EUR	2.642	202,13	375.958	534.027	1,82
Frank Temp Glb Se -I EUR-H1-	LU1098665802	EUR	36.458	17,97	577.774	655.150	2,24
Glb Evol Front Mkt I-USD	LU1034966249	USD	4.870	143,08	547.183	592.812	2,02
Helium Select -S-	LU1112771768	EUR	205	1.455,10	249.863	298.295	1,02

\* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 15 | Halbjahresbericht A&F Strategiedepot

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert	Kurswert	% des
					in EUR	in EUR	NAV
Helium Selection -A-	LU1112771255	EUR	192	1.408,19	237.393	270.373	0,92
JPMF Emerg M Eq -EUR-	LU0822042536	EUR	3.292	159,17	365.827	523.988	1,79
Lyxor Core STE600 -UCITS ETF-	LU0908500753	EUR	3.319	181,04	496.504	600.872	2,05
MainFirst EM Credit Opp -C2-	LU1061984891	EUR	4.960	118,61	535.314	588.306	2,01
Man Umbrella AHL Trend -H EUR-	LU0428380124	EUR	1.837	149,24	261.342	274.154	0,94
Merrill Lynch Marsh Wa -EUR B-	LU0333226826	EUR	77	151,07	10.598	11.632	0,04
NL Fr M D HC -I (hedged i)-	LU0990547274	EUR	89	6.248,11	546.979	556.082	1,90
Nordea 1 Em St Eq -BI-EUR-	LU0602539271	EUR	3.023	178,21	373.909	538.729	1,84
OptoFlex FCP -I-	LU0834815101	EUR	406	1.424,16	510.183	578.209	1,97
Ossiam Lux Bc Europe ETF	LU1079842321	EUR	1.539	404,50	460.816	622.526	2,12
Ossiam Shill Bar US ETF 1C EUR	LU1079841273	EUR	754	853,40	481.370	643.464	2,20
Ossiam STE600 Eq Weight 1C-EUR	LU0599613147	EUR	5.624	111,28	455.241	625.839	2,14
PTR Agora	LU1071462532	EUR	4.043	141,55	535.697	572.287	1,95
Robus Mid-Market Value -C II-	LU0960826658	EUR	6.037	93,60	547.141	565.063	1,93
Schroder GAIA Helix -E EUR-	LU1809996710	EUR	5.280	115,87	604.524	611.794	2,09
UBS L Bd Conv Glb EUR -Q-acc-	LU0358423738	EUR	2.267	240,25	385.817	544.647	1,86
Vontobel EM Corp Bd -HI (hdg)-	LU1750111533	EUR	5.233	114,47	536.724	599.022	2,04
Vontobel Sus EM Leaders -I-	LU0571085686	USD	3.099	211,82	434.885	558.467	1,91
<b>Total Fonds in Luxemburg</b>						<b>16.767.987</b>	<b>57,22</b>
<b>Fonds in Österreich</b>							
Oppenheim Asset Backed Sec	AT0000648589	EUR	5	105.679,10	466.233	528.396	1,80
<b>Total Fonds in Österreich</b>						<b>528.396</b>	<b>1,80</b>
<b>Total Gruppenfremde Fonds</b>						<b>29.062.450</b>	<b>99,18</b>
<b>Total Fonds</b>						<b>29.062.450</b>	<b>99,18</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände</b>						<b>29.062.450</b>	<b>99,18</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>495.192</b>	<b>1,69</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>						<b>-10.130</b>	<b>-0,03</b>
<b>Gesamtvermögen</b>						<b>29.547.512</b>	<b>100,84</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						<b>-9.576</b>	<b>-0,03</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-235.611</b>	<b>-0,80</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>						<b>29.302.324</b>	<b>100,00</b>

\* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.  
Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.  
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.  
Seite 16 | Halbjahresbericht A&F Strategiedepot



## Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Futures	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtungen in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
E-Mini Euro FX Future Jun/21	9	62.500	561.919,03	-9.581,72	-0,03
MSCI EM Mini Future Jun/21	17	50	956.365,16	-14.462,99	-0,05
S&P500 E-Mini Future Jun/21	5	50	843.830,34	4.338,90	0,01
STX Europe 600 Future Jun/21	42	50	893.130,00	9.576,00	0,03

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long	EUR	-10.130
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		-10.130

# A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global

## Vermögensrechnung per 31.03.2021

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global (in EUR)

---

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	411.430,34
Marginkonten	18.397,78
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	18.354.989,03
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	1.812,22
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>18.786.629,37</b>
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-20.209,95
Verbindlichkeiten	-308.462,70
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-328.672,65</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>18.457.956,72</b>
- davon Anteilklasse A	17.063.448,35
- davon Anteilklasse I	1.394.508,37
<b>Anteile im Umlauf</b>	
Anteilklasse A	133.575,2651
Anteilklasse I	1.053,9710
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Anteilklasse A	EUR 127,74
Anteilklasse I	EUR 1.323,10

## Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global	(in EUR)
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände Fonds	12.478,33
<b>Total Erträge</b>	<b>12.478,33</b>
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	74,90
Verwaltungsvergütung	157.783,33
Zentralverwaltungsvergütung	5.121,83
Performance Fee	266.375,29
Verwahrstellenvergütung	5.263,88
Register- und Transferstellenvergütung	997,24
Taxe d'abonnement	1.841,73
Prüfungskosten	5.484,93
Sonstige Aufwendungen	16.163,00
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>459.106,13</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-446.627,80</b>
<b>Realisierte Kapitalgewinne/-verluste</b>	<b>905.815,33</b>
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>459.187,53</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende</b>	<b>3.088.155,26</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>3.547.342,79</b>

## 3-Jahres-Vergleich

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global

(in EUR)

### Nettoteilfondsvermögen

30.09.2019	6.003.258,54
- Anteilklasse A*	4.767.408,69
- Anteilklasse I*	1.235.849,85
30.09.2020	13.036.682,02
- Anteilklasse A	12.107.272,26
- Anteilklasse I	929.409,76
31.03.2021	18.457.956,72
- Anteilklasse A	17.063.448,35
- Anteilklasse I	1.394.508,37

### Anteile im Umlauf

30.09.2019	
- Anteilklasse A*	45.761,6269
- Anteilklasse I*	1.191,8701
30.09.2020	
- Anteilklasse A	118.960,8339
- Anteilklasse I	883,0238
31.03.2021	
- Anteilklasse A	133.575,2651
- Anteilklasse I	1.053,9710

### Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2019	
- Anteilklasse A*	104,18
- Anteilklasse I*	1.036,90
30.09.2020	
- Anteilklasse A	101,78
- Anteilklasse I	1.052,53
31.03.2021	
- Anteilklasse A	127,74
- Anteilklasse I	1.323,10

\* Erstes Geschäftsjahresende innerhalb des Umbrella A&F Strategiedepot

## Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global

(in EUR)

---

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	13.036.682,02
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	2.729.575,10
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-855.643,19
Gesamtergebnis	3.547.342,79
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	18.457.956,72

## Anteile im Umlauf

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global

---

### Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	118.960,8339
- Anteilklasse I	883,0238

### Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	21.239,6171
- Anteilklasse I	247,9707

### Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-6.625,1859
- Anteilklasse I	-77,0235

### Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	133.575,2651
- Anteilklasse I	1.053,9710

## Vermögensinventar per 31.03.2021

### A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände</b>							
<b>Fonds*</b>							
<b>Gruppenfremde Fonds</b>							
<b>Fonds in Deutschland</b>							
ComStage TecDAX UCITS ETF -I-	DE000ETF9082	EUR	22.110	26,45	524.648	584.810	3,17
<b>Total Fonds in Deutschland</b>						<b>584.810</b>	<b>3,17</b>
<b>Fonds in Irland</b>							
Dimensional World Eq EUR	IE00B4MJ5D07	EUR	84.359	27,07	1.888.742	2.283.598	12,37
Invesco II MDAX ETF	IE00BHJYDV33	EUR	10.798	53,60	453.238	578.773	3,14
iShs III Core MSCI Japan IMI	IE00B4L5YX21	EUR	24.171	44,20	940.581	1.068.237	5,79
iShs VII Core S&P500 ETF USD	IE00B5BMR087	EUR	3.663	343,47	1.042.021	1.258.131	6,82
Vanguard FTSE Dev Asia Pac USD	IE00B9F5YL18	USD	20.238	30,85	440.994	531.168	2,88
Xtr S&P 500 EqI -1C- USD	IE00BLNMYC90	USD	20.802	73,50	953.625	1.300.773	7,05
<b>Total Fonds in Irland</b>						<b>7.020.680</b>	<b>38,04</b>
<b>Fonds in Luxemburg</b>							
EquityFlex FCP -I-	LU1138397838	USD	601	2.455,34	1.001.074	1.255.438	6,80
Flossbach Storch Glb Em Eq -I-	LU1012014905	EUR	5.435	202,13	800.891	1.098.577	5,95
JPMF Emerg M Eq -EUR-	LU0822042536	EUR	6.707	159,17	770.372	1.067.553	5,78
Lyxor Core STE600 -UCITS ETF-	LU0908500753	EUR	6.942	181,04	1.124.743	1.256.780	6,81
Nordea 1 Em St Eq -BI-EUR-	LU0602539271	EUR	6.273	178,21	800.971	1.117.911	6,06
Ossiam Lux Bc Europe ETF	LU1079842321	EUR	3.175	404,50	994.108	1.284.288	6,96
Ossiam Shill Bar US ETF 1C EUR	LU1079841273	EUR	1.495	853,40	991.308	1.275.833	6,91
Ossiam STE600 Eq Weight 1C-EUR	LU0599613147	EUR	11.248	111,28	953.875	1.251.677	6,78
Vontobel Sus EM Leaders -I-	LU0571085686	USD	6.334	211,82	903.553	1.141.443	6,18
<b>Total Fonds in Luxemburg</b>						<b>10.749.499</b>	<b>58,24</b>
<b>Total Gruppenfremde Fonds</b>						<b>18.354.989</b>	<b>99,44</b>
<b>Total Fonds</b>						<b>18.354.989</b>	<b>99,44</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände</b>						<b>18.354.989</b>	<b>99,44</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>429.828</b>	<b>2,33</b>
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>						<b>1.812</b>	<b>0,01</b>
<b>Gesamtvermögen</b>						<b>18.786.629</b>	<b>101,78</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						<b>-20.210</b>	<b>-0,11</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-308.463</b>	<b>-1,67</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>						<b>18.457.957</b>	<b>100,00</b>

\* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.  
Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.  
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.  
Seite 23 | Halbjahresbericht A&F Strategiedepot

## Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Futures	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtungen in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
STX Europe 600 Future Jun/21	86	50	1.828.790,00	20.210,00	0,11
S&P500 E-Mini Future Jun/21	11	50	1.856.426,76	9.779,53	0,05
MSCI EM Mini Future Jun/21	32	50	1.800.216,77	-28.177,31	-0,15

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long	EUR	1.812
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		1.812



# A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel

## Vermögensrechnung per 31.03.2021

A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	188.453,61
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	13.289.142,59
Sonstige Vermögenswerte	
Gründungskosten	9.118,65
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>13.486.714,85</b>
Verbindlichkeiten	-91.315,33
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-91.315,33</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>13.395.399,52</b>
- davon Anteilklasse A	13.198.890,37
- davon Anteilklasse I	196.509,15
<b>Anteile im Umlauf</b>	
Anteilklasse A	119.800,2715
Anteilklasse I	174,9778
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Anteilklasse A	EUR 110,17
Anteilklasse I	EUR 1.123,05

## Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

(in )

---

<b>Total Erträge</b>	<b>0,00</b>
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	157,43
Verwaltungsvergütung	124.486,21
Zentralverwaltungsvergütung	4.979,41
Performance Fee	49.952,32
Verwahrstellenvergütung	5.197,54
Register- und Transferstellenvergütung	997,24
Taxe d'abonnement	977,09
Abschreibung Gründungskosten	1.479,00
Prüfungskosten	5.484,93
Sonstige Aufwendungen	23.959,17
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>217.670,34</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-217.670,34</b>
<b>Realisierte Kapitalgewinne/-verluste</b>	<b>37.509,19</b>
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>-180.161,15</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende</b>	<b>1.480.231,57</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>1.300.070,42</b>

## 3-Jahres-Vergleich

A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel

(in EUR)

### Nettoteilfondsvermögen

30.09.2019	10.335.817,93
- Anteilklasse A*	10.244.928,28
- Anteilklasse I*	90.889,65
30.09.2020	11.340.327,31
- Anteilklasse A	11.088.603,95
- Anteilklasse I	251.723,36
31.03.2021	13.395.399,52
- Anteilklasse A	13.198.890,37
- Anteilklasse I	196.509,15

### Anteile im Umlauf

30.09.2019	
- Anteilklasse A*	99.529,0910
- Anteilklasse I*	87,6180
30.09.2020	
- Anteilklasse A	111.958,6771
- Anteilklasse I	250,1205
31.03.2021	
- Anteilklasse A	119.800,2715
- Anteilklasse I	174,9778

### Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2019	
- Anteilklasse A*	102,93
- Anteilklasse I*	1.037,34
30.09.2020	
- Anteilklasse A	99,04
- Anteilklasse I	1.006,41
31.03.2021	
- Anteilklasse A	110,17
- Anteilklasse I	1.123,05

\* Erstes Geschäftsjahresende innerhalb des Umbrella A&F Strategiedepot

## Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	11.340.327,31
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	1.252.637,84
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-497.636,05
Gesamtergebnis	1.300.070,42
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	13.395.399,52

## Anteile im Umlauf

A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel

---

### Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	111.958,6771
- Anteilklasse I	250,1205

### Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	11.253,0215
- Anteilklasse I	59,8573

### Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-3.411,4271
- Anteilklasse I	-135,0000

### Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	119.800,2715
- Anteilklasse I	174,9778

## Vermögensinventar per 31.03.2021

### A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände</b>							
<b>Fonds*</b>							
<b>Gruppenfremde Fonds</b>							
<b>Fonds in Deutschland</b>							
DWS Dynamic Opp -TFC-	DE000DWS2XY5	EUR	5.396	122,26	504.187	659.715	4,92
<b>Total Fonds in Deutschland</b>						<b>659.715</b>	<b>4,92</b>
<b>Fonds in Frankreich</b>							
R-co Valor -P EUR-	FR0011847409	EUR	356	1.910,47	555.065	680.127	5,08
<b>Total Fonds in Frankreich</b>						<b>680.127</b>	<b>5,08</b>
<b>Fonds in Irland</b>							
Comgest Grow World EUR	IE00BJ625P22	EUR	17.560	36,03	566.924	632.687	4,72
Dimensional World Eq EUR	IE00B4MJ5D07	EUR	26.845	27,07	572.133	726.694	5,42
Eaton Van Intl EM Debt Opp -S-	IE00BJ9ML175	USD	71.400	11,16	682.057	677.909	5,06
<b>Total Fonds in Irland</b>						<b>2.037.290</b>	<b>15,21</b>
<b>Fonds in Luxemburg</b>							
ABI EM Multi Asset -I-	LU0633141451	EUR	37.741	17,80	519.928	671.790	5,02
Allianz Eu Strat 75 -RT EUR-	LU1673099500	EUR	5.513	118,41	593.330	652.794	4,87
BL Glb Flex EUR -BI-	LU0379366346	EUR	2.970	212,75	608.496	631.868	4,72
BRSF Em M Eq St -D2-	LU1321847987	EUR	4.176	173,21	729.399	723.325	5,40
CIF New Perspective Fd -Z-	LU1295554833	EUR	37.290	18,04	524.364	672.712	5,02
FvS Multiple Opp II -IT-	LU1038809049	EUR	3.785	167,77	532.752	635.009	4,74
Goldman Sachs Glb Core Eq -I-	LU0280841296	EUR	24.211	27,88	578.505	675.003	5,04
JPMorgan Fd Pac Eq -C-	LU0822047683	EUR	3.803	164,90	631.406	627.115	4,68
MFS Meridian Prudent Cap -I1-	LU1442550114	EUR	5.484	133,37	714.731	731.401	5,46
Morgan Stanley Inv Glb Opp -Z-	LU0552385535	USD	5.410	143,14	584.313	658.821	4,92
Phaidros Balanced -C-	LU0443843452	EUR	2.815	222,51	513.935	626.366	4,68
SISF Gl Em Mkt Opp -C-	LU0279459969	EUR	23.961	28,29	562.312	677.756	5,06
Threadneedle Glb Focus -IE-	LU1491344765	EUR	35.250	18,23	583.623	642.625	4,80
Vontobel EM Debt -I-	LU0926439729	USD	5.342	141,25	563.968	641.950	4,79
<b>Total Fonds in Luxemburg</b>						<b>9.268.534</b>	<b>69,19</b>
<b>Fonds in Österreich</b>							
Seilern Glb Trust -BP-EUR-	AT0000818000	EUR	1.913	336,37	473.574	643.476	4,80
<b>Total Fonds in Österreich</b>						<b>643.476</b>	<b>4,80</b>
<b>Total Gruppenfremde Fonds</b>						<b>13.289.143</b>	<b>99,21</b>
<b>Total Fonds</b>						<b>13.289.143</b>	<b>99,21</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände</b>						<b>13.289.143</b>	<b>99,21</b>

\* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich. Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.  
Seite 30 | Halbjahresbericht A&F Strategiedepot

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Bankguthaben						188.454	1,41
Sonstige Vermögenswerte						9.119	0,07
Gesamtvermögen						13.486.715	100,69
Verbindlichkeiten						-91.315	-0,69
Nettoteilfondsvermögen						13.395.400	100,00

## Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

# A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat

## Vermögensrechnung per 31.03.2021

A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	67.634,13
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	21.768.714,73
Sonstige Vermögenswerte	
Gründungskosten	5.980,28
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>21.842.329,14</b>
Verbindlichkeiten	-131.997,38
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-131.997,38</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>21.710.331,76</b>
- davon Anteilklasse A	21.113.675,79
- davon Anteilklasse I	596.655,97
<b>Anteile im Umlauf</b>	
Anteilklasse A	197.107,4216
Anteilklasse I	547,5465
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Anteilklasse A	EUR 107,12
Anteilklasse I	EUR 1.089,69



## Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat

(in EUR)

---

Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände Fonds	46.148,49
<b>Total Erträge</b>	<b>46.148,49</b>
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	340,77
Verwaltungsvergütung	193.045,19
Zentralverwaltungsvergütung	6.374,45
Performance Fee	73.995,92
Verwahrstellenvergütung	5.351,72
Register- und Transferstellenvergütung	997,24
Taxe d'abonnement	1.751,74
Abschreibung Gründungskosten	1.470,42
Prüfungskosten	5.484,93
Sonstige Aufwendungen	33.945,72
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>322.758,10</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-276.609,61</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	524.583,20
Realisiertes Ergebnis	247.973,59
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	1.075.014,02
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>1.322.987,61</b>

## 3-Jahres-Vergleich

A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat

(in EUR)

### Nettoteilfondsvermögen

30.09.2019	18.497.450,81
- Anteilklasse A	18.310.893,39
- Anteilklasse I	186.557,42
30.09.2020	19.982.294,11
- Anteilklasse A	19.540.664,91
- Anteilklasse I	441.629,20
31.03.2021	21.710.331,76
- Anteilklasse A	21.113.675,79
- Anteilklasse I	596.655,97

### Anteile im Umlauf

30.09.2019	
- Anteilklasse A	180.911,0884
- Anteilklasse I	183,0678
30.09.2020	
- Anteilklasse A	194.425,1430
- Anteilklasse I	433,1592
31.03.2021	
- Anteilklasse A	197.107,4216
- Anteilklasse I	547,5465

### Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2019	
- Anteilklasse A	101,21
- Anteilklasse I	1.019,06
30.09.2020	
- Anteilklasse A	100,50
- Anteilklasse I	1.019,55
31.03.2021	
- Anteilklasse A	107,12
- Anteilklasse I	1.089,69

## Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat

(in EUR)

---

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	19.982.294,11
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	1.238.322,39
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-833.272,35
Gesamtergebnis	1.322.987,61
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	21.710.331,76

## Anteile im Umlauf

A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat

---

<b>Stand zu Beginn der Berichtsperiode</b>	
- Anteilklasse A	194.425,1430
- Anteilklasse I	433,1592
<b>Neu ausgegebene Anteile</b>	
- Anteilklasse A	10.601,2411
- Anteilklasse I	114,3873
<b>Zurückgenommene Anteile</b>	
- Anteilklasse A	-7.918,9625
- Anteilklasse I	0,0000
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	
- Anteilklasse A	197.107,4216
- Anteilklasse I	547,5465

## Vermögensinventar per 31.03.2021

### A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände</b>							
<b>Fonds*</b>							
<b>Gruppenfremde Fonds</b>							
<b>Fonds in Deutschland</b>							
ACATIS Gane Value - Anteile B	DE000A1C5D13	EUR	50	22.195,52	866.152	1.109.776	5,11
Allianz Strat Balance PT2-EUR	DE0009797571	EUR	730	1.542,08	983.968	1.125.718	5,19
Siemens Balanced	DE000A0KEXM6	EUR	52.060	21,09	1.009.592	1.097.945	5,06
<b>Total Fonds in Deutschland</b>						<b>3.333.440</b>	<b>15,35</b>
<b>Fonds in Frankreich</b>							
Lazard Conv Glb -TH-	FR0013311438	EUR	4.060	279,02	1.083.887	1.132.821	5,22
<b>Total Fonds in Frankreich</b>						<b>1.132.821</b>	<b>5,22</b>
<b>Fonds in Irland</b>							
Baring EM Blend Total Ret -A-	IE00BSL72C11	EUR	8.898	113,53	889.869	1.010.190	4,65
Eaton Van Intl EM Debt Opp -S-	IE00BJXC4363	EUR	95.386	10,84	1.060.762	1.033.984	4,76
<b>Total Fonds in Irland</b>						<b>2.044.174</b>	<b>9,42</b>
<b>Fonds in Luxemburg</b>							
ARERO Weltfonds	LU0360863863	EUR	4.780	235,06	927.791	1.123.587	5,18
Capital Int Fd Glb All -Z-	LU1006079997	EUR	61.206	18,40	1.028.785	1.126.190	5,19
Deka-Wandelanleihen -CF-	LU0158528447	EUR	13.071	82,83	896.218	1.082.671	4,99
DJE Zins & Div -XP (EUR)-	LU0553171439	EUR	5.934	182,09	1.043.267	1.080.522	4,98
Frank Temp Glb Se -I EUR-H1-	LU1098665802	EUR	66.630	17,97	1.121.453	1.197.341	5,52
FvS Mul As Bal -EUR-	LU0323578061	EUR	6.372	172,77	1.078.164	1.100.890	5,07
MainFirst Abs Return Multi -C-	LU0864714935	EUR	7.110	148,30	934.280	1.054.413	4,86
MFS Meridian Prudent Cap -I1-	LU1442550114	EUR	8.200	133,37	1.093.868	1.093.634	5,04
Squad Cap Squad Makro -I-	LU1659686387	EUR	5.503	204,32	938.068	1.124.373	5,18
StarCap Winbonds plus -I-	LU0340592095	EUR	591	1.821,68	1.055.807	1.076.613	4,96
T.Rowe Pr EM Bd -In (EUR)-	LU0207127910	EUR	104.124	9,81	1.003.825	1.021.456	4,70
UBS L Bd Conv Glb EUR -Q-acc-	LU0358423738	EUR	4.608	240,25	818.536	1.107.072	5,10
Vontobel EM Debt HI-hedged	LU0926440222	EUR	8.090	124,29	1.007.760	1.005.506	4,63
<b>Total Fonds in Luxemburg</b>						<b>14.194.269</b>	<b>65,38</b>
<b>Fonds in Österreich</b>							
KEPLER Vorsorge Mixfonds -I-	AT0000A1A5N5	EUR	6.778	156,98	950.358	1.064.010	4,90
<b>Total Fonds in Österreich</b>						<b>1.064.010</b>	<b>4,90</b>
<b>Total Gruppenfremde Fonds</b>						<b>21.768.715</b>	<b>100,27</b>
<b>Total Fonds</b>						<b>21.768.715</b>	<b>100,27</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände</b>						<b>21.768.715</b>	<b>100,27</b>

\* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Bankguthaben						67.634	0,31
Sonstige Vermögenswerte						5.980	0,03
Gesamtvermögen						21.842.329	100,61
Verbindlichkeiten						-131.997	-0,61
Nettoteilfondsvermögen						21.710.332	100,00

## Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

\* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel

## Vermögensrechnung per 31.03.2021

A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel (in EUR)

---

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	188.722,22
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	23.143.088,87
Sonstige Vermögenswerte	
Gründungskosten	9.118,65
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>23.340.929,74</b>
Verbindlichkeiten	-130.466,74
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-130.466,74</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>23.210.463,00</b>
- davon Anteilklasse A	22.430.614,57
- davon Anteilklasse I	779.848,43
<b>Anteile im Umlauf</b>	
Anteilklasse A	197.896,8069
Anteilklasse I	675,5329
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Anteilklasse A	EUR 113,35
Anteilklasse I	EUR 1.154,42

## Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel	(in EUR)
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände Fonds	44.478,80
<b>Total Erträge</b>	<b>44.478,80</b>
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	204,57
Verwaltungsvergütung	209.167,95
Zentralverwaltungsvergütung	6.397,42
Performance Fee	69.353,56
Verwahrstellenvergütung	5.353,09
Register- und Transferstellenvergütung	997,24
Taxe d'abonnement	2.382,31
Abschreibung Gründungskosten	1.479,00
Prüfungskosten	5.484,93
Sonstige Aufwendungen	32.180,97
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>333.001,04</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-288.522,24</b>
<b>Realisierte Kapitalgewinne/-verluste</b>	<b>467.644,94</b>
<b>Realisiertes Ergebnis</b>	<b>179.122,70</b>
<b>Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende</b>	<b>1.639.872,41</b>
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>1.818.995,11</b>



## 3-Jahres-Vergleich

A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel

(in EUR)

### Nettoteilfondsvermögen

30.09.2019	13.384.490,79
- Anteilklasse A*	13.196.663,35
- Anteilklasse I*	187.827,44
30.09.2020	18.965.127,05
- Anteilklasse A	18.394.840,55
- Anteilklasse I	570.286,50
31.03.2021	23.210.463,00
- Anteilklasse A	22.430.614,57
- Anteilklasse I	779.848,43

### Anteile im Umlauf

30.09.2019	
- Anteilklasse A*	124.248,3920
- Anteilklasse I*	175,5202
30.09.2020	
- Anteilklasse A	177.055,1706
- Anteilklasse I	540,4690
31.03.2021	
- Anteilklasse A	197.896,8069
- Anteilklasse I	675,5329

### Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2019	
- Anteilklasse A*	106,21
- Anteilklasse I*	1.070,12
30.09.2020	
- Anteilklasse A	103,89
- Anteilklasse I	1.055,17
31.03.2021	
- Anteilklasse A	113,35
- Anteilklasse I	1.154,42

\* Erstes Geschäftsjahresende innerhalb des Umbrella A&F Strategiedepot

## Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	18.965.127,05
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	2.986.458,96
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-560.118,12
Gesamtergebnis	1.818.995,11
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	23.210.463,00

## Anteile im Umlauf

A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel

---

<b>Stand zu Beginn der Berichtsperiode</b>	
- Anteilklasse A	177.055,1706
- Anteilklasse I	540,4690
<b>Neu ausgegebene Anteile</b>	
- Anteilklasse A	25.674,9668
- Anteilklasse I	174,6538
<b>Zurückgenommene Anteile</b>	
- Anteilklasse A	-4.833,3305
- Anteilklasse I	-39,5899
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	
- Anteilklasse A	197.896,8069
- Anteilklasse I	675,5329

## Vermögensinventar per 31.03.2021

A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände</b>							
<b>Fonds*</b>							
<b>Gruppenfremde Fonds</b>							
<b>Fonds in Deutschland</b>							
Amundi Ethik Plus -H DA-	DE000A2P8UC2	EUR	21.031	55,90	1.133.851	1.175.633	5,07
Bethmann Stiftungsfonds -P-	DE000DWS08Y8	EUR	8.732	123,61	1.024.796	1.079.363	4,65
Lloyd Fd - Green Div World -S2-	DE000A2PMXH4	EUR	1.020	1.248,84	1.211.432	1.273.817	5,49
OKOSD-IntfoFt -S-	DE000A2QAYC6	EUR	11.770	100,72	1.171.501	1.185.474	5,11
Perspektive OVID Equity -I-	DE000A2DHTY3	EUR	8.624	135,26	895.224	1.166.482	5,03
terrAssisi Aktien AMI -I (a)-	DE000A2DVTE6	EUR	8.430	139,00	944.735	1.171.770	5,05
<b>Total Fonds in Deutschland</b>						<b>7.052.539</b>	<b>30,39</b>
<b>Fonds in Irland</b>							
Muzinich Sust Credit -H-	IE00B8DG4977	EUR	10.765	105,93	1.139.007	1.140.336	4,91
<b>Total Fonds in Irland</b>						<b>1.140.336</b>	<b>4,91</b>
<b>Fonds in Luxemburg</b>							
JSS Sust Eq Glb Them I-EUR-acc	LU0405184523	EUR	3.754	313,99	874.188	1.178.718	5,08
M&G Lzx Inv 1 SA -CI-	LU1900800308	EUR	100.253	11,76	1.011.728	1.179.015	5,08
Macquarie Su EM LC Bd -SI EUR-	LU1818621739	EUR	117.555	9,79	1.200.754	1.150.393	4,96
N1 Clim Env Eq -BI-Base Currency-	LU0348927095	EUR	40.910	30,48	953.568	1.246.937	5,37
OekoWorld OekV CI -T-	LU1727504356	EUR	8.209	139,30	956.559	1.143.514	4,93
Petercam L Bonds EM Sust -F-	LU0907928062	EUR	8.489	132,73	1.109.276	1.126.745	4,85
Robeca Cap RS Glb SDG -I EUR-	LU2145460783	EUR	8.347	141,80	1.053.316	1.183.605	5,10
SISF Glb Clim Eq -C-	LU0302447452	EUR	35.750	32,06	1.130.399	1.146.134	4,94
SWC (LU) SB EUR -DA-	LU1813277669	EUR	9.040	123,67	940.286	1.117.977	4,82
UBAM EM High Grade Bond -IHC-	LU1668159590	EUR	10.482	110,65	1.089.214	1.159.833	5,00
Vontobel Sus EM Leaders -I-	LU0571085686	USD	6.136	211,82	885.051	1.105.761	4,76
<b>Total Fonds in Luxemburg</b>						<b>12.738.633</b>	<b>54,88</b>
<b>Fonds in Österreich</b>							
H&A PR VAL Growth -EUR I-	AT0000A153H4	EUR	7.189	155,24	1.066.994	1.116.020	4,81
Raiffeisen Nach Mix -RZ-	AT0000A1TWL9	EUR	8.596	127,45	952.705	1.095.560	4,72
<b>Total Fonds in Österreich</b>						<b>2.211.581</b>	<b>9,53</b>
<b>Total Gruppenfremde Fonds</b>						<b>23.143.089</b>	<b>99,71</b>
<b>Total Fonds</b>						<b>23.143.089</b>	<b>99,71</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände</b>						<b>23.143.089</b>	<b>99,71</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>188.722</b>	<b>0,81</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>9.119</b>	<b>0,04</b>
<b>Gesamtvermögen</b>						<b>23.340.930</b>	<b>100,56</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-130.467</b>	<b>-0,56</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>						<b>23.210.463</b>	<b>100,00</b>

\* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 44 | Halbjahresbericht A&F Strategiedepot

## Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

# A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat

## Vermögensrechnung per 31.03.2021

A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat (in EUR)

---

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	529.655,56
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	22.638.364,03
Sonstige Vermögenswerte	
Gründungskosten	11.988,51
<b>Gesamtvermögen</b>	<b>23.180.008,10</b>
Verbindlichkeiten	-117.540,13
<b>Gesamtverbindlichkeiten</b>	<b>-117.540,13</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>	<b>23.062.467,97</b>
- davon Anteilklasse A	22.443.585,70
- davon Anteilklasse I	618.882,27
<b>Anteile im Umlauf</b>	
Anteilklasse A	207.865,1844
Anteilklasse I	566,2783
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>	
Anteilklasse A	EUR 107,97
Anteilklasse I	EUR 1.092,89

## Erfolgsrechnung vom 01.10.2020 bis 31.03.2021

A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat

(in EUR)

Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	83.874,70
Bestandsprovisionen	2.550,60
<b>Total Erträge</b>	<b>86.425,30</b>
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	8,95
Verwaltungsvergütung	186.369,78
Zentralverwaltungsvergütung	6.154,55
Performance Fee	62.152,06
Verwahrstellenvergütung	5.338,86
Register- und Transferstellenvergütung	997,24
Taxe d'abonnement	2.528,84
Abschreibung Gründungskosten	1.481,12
Prüfungskosten	5.484,93
Sonstige Aufwendungen	28.949,76
<b>Total Aufwendungen</b>	<b>299.466,09</b>
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-213.040,79</b>
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	279.107,84
Realisiertes Ergebnis	66.067,05
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	1.009.338,38
<b>Gesamtergebnis</b>	<b>1.075.405,43</b>

## 3-Jahres-Vergleich

A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat

(in EUR)

### Nettoteilfondsvermögen

30.09.2019	8.104.300,09
- Anteilklasse A*	8.093.290,43
- Anteilklasse I*	11.009,66
30.09.2020	17.162.105,04
- Anteilklasse A	16.760.789,51
- Anteilklasse I	401.315,53
31.03.2021	23.062.467,97
- Anteilklasse A	22.443.585,70
- Anteilklasse I	618.882,27

### Anteile im Umlauf

30.09.2019	
- Anteilklasse A*	80.867,8496
- Anteilklasse I*	10,9940
30.09.2020	
- Anteilklasse A	164.202,4278
- Anteilklasse I	389,7697
31.03.2021	
- Anteilklasse A	207.865,1844
- Anteilklasse I	566,2783

### Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2019	
- Anteilklasse A*	100,08
- Anteilklasse I*	1.001,42
30.09.2020	
- Anteilklasse A	102,07
- Anteilklasse I	1.029,62
31.03.2021	
- Anteilklasse A	107,97
- Anteilklasse I	1.092,89

\* Erstes Geschäftsjahresende innerhalb des Umbrella A&F Strategiedepot



## Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	17.162.105,04
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	5.073.530,38
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-248.572,88
Gesamtergebnis	1.075.405,43
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	23.062.467,97

## Anteile im Umlauf

A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat

---

<b>Stand zu Beginn der Berichtsperiode</b>	
- Anteilklasse A	164.202,4278
- Anteilklasse I	389,7697
<b>Neu ausgegebene Anteile</b>	
- Anteilklasse A	45.791,2888
- Anteilklasse I	196,4639
<b>Zurückgenommene Anteile</b>	
- Anteilklasse A	-2.128,5322
- Anteilklasse I	-19,9553
<b>Stand am Ende der Berichtsperiode</b>	
- Anteilklasse A	207.865,1844
- Anteilklasse I	566,2783

# Vermögensinventar per 31.03.2021

A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
<b>Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände</b>							
<b>Fonds*</b>							
<b>Gruppenfremde Fonds</b>							
<b>Fonds in Deutschland</b>							
Bethmann Nachhaltigkeit	DE000DWS08X0	EUR	6.761	174,63	1.078.283	1.180.673	5,12
Capitulum Sus Local CCY -T-	DE000A2JF7Z9	EUR	11.022	102,36	1.143.814	1.128.212	4,89
LBBW NachhaltRt -I-	DE000A0X97D2	EUR	10.335	106,40	1.095.180	1.099.644	4,77
Lupus alpha Sust Conv Bd	DE000A2DTNQ7	EUR	9.590	117,82	1.021.015	1.129.894	4,90
Oddo WerteFonds	DE0007045148	EUR	10.451	108,33	1.130.654	1.132.157	4,91
Perspektive OVID Equity -I-	DE000A2DHTY3	EUR	8.706	135,26	997.872	1.177.574	5,11
<b>Total Fonds in Deutschland</b>						<b>6.848.154</b>	<b>29,69</b>
<b>Fonds in Irland</b>							
PIMCO Glb Emer Mkts Bd Fd	IE00BDSTPS26	EUR	87.515	12,25	1.086.803	1.072.059	4,65
<b>Total Fonds in Irland</b>						<b>1.072.059</b>	<b>4,65</b>
<b>Fonds in Luxemburg</b>							
ACATIS FVMV N1 -I-	LU0278152862	EUR	128	8.788,64	983.756	1.124.946	4,88
Candriam SRI Bd EM -I-H EUR-	LU1434519846	EUR	1.055	1.014,12	1.091.807	1.069.897	4,64
Fisch CB Sustainable -BE-	LU1130246231	EUR	8.538	130,91	1.009.581	1.117.710	4,85
Janus Hend Hor Glb Eq -IU2-	LU1984711785	EUR	72.620	15,49	921.214	1.124.884	4,88
Mirova Glb Sust Eq -I/A(EUR)-	LU0914729453	EUR	45	26.450,10	988.434	1.190.255	5,16
OekoWorld Klima -T-	LU1727504604	EUR	9.570	113,88	1.010.853	1.089.832	4,73
Petercam L Bonds EM Sust -F-	LU0907928062	EUR	8.192	132,73	1.111.013	1.087.324	4,71
Pictet Glb Environ Opp -I EUR-	LU0503631631	EUR	3.681	324,06	882.383	1.192.865	5,17
Salm Sust Conv -I-	LU0535037997	EUR	15.961	71,37	987.452	1.139.137	4,94
SWC (LU) SB EUR -DA-	LU1813277669	EUR	9.216	123,67	1.008.262	1.139.743	4,94
Triodos Im Mxd Df -R-	LU1956010976	EUR	42.915	26,10	1.096.206	1.120.082	4,86
<b>Total Fonds in Luxemburg</b>						<b>12.396.672</b>	<b>53,75</b>
<b>Fonds in Österreich</b>							
Amundi EthikFd -I-	AT0000A1Z0C0	EUR	1.021	1.135,33	1.093.488	1.159.172	5,03
KEPLER Ethik Mix -IT-	AT0000A192B5	EUR	9.590	121,20	1.141.929	1.162.308	5,04
<b>Total Fonds in Österreich</b>						<b>2.321.480</b>	<b>10,07</b>
<b>Total Gruppenfremde Fonds</b>						<b>22.638.364</b>	<b>98,16</b>
<b>Total Fonds</b>						<b>22.638.364</b>	<b>98,16</b>
<b>Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände</b>						<b>22.638.364</b>	<b>98,16</b>
<b>Bankguthaben</b>						<b>529.656</b>	<b>2,30</b>
<b>Sonstige Vermögenswerte</b>						<b>11.989</b>	<b>0,05</b>
<b>Gesamtvermögen</b>						<b>23.180.008</b>	<b>100,51</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-117.540</b>	<b>-0,51</b>
<b>Nettoteilfondsvermögen</b>						<b>23.062.468</b>	<b>100,00</b>

\* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich. Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.  
Seite 51 | Halbjahresbericht A&F Strategiedepot

## Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

# Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht

## 1. Allgemeines

Der Fonds A&F Strategiedepot („Fonds“) ist ein rechtlich unselbständiges Sondervermögen (*fonds commun de placement*) aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten („Fondsvermögen“), das für gemeinschaftliche Rechnung der Inhaber von Anteilen („Anleger“) unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung verwaltet wird. Der Fonds besteht aus mehreren Teilfonds im Sinne des Artikels 181 des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) und wurde auf unbestimmte Dauer aufgelegt. Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt den Fonds. Die Anleger sind am Fonds durch Beteiligung an einem Teilfonds in Höhe ihrer Anteile beteiligt.

Der Fonds hat derzeit folgende aktive Teilfonds:

A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat  
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global  
A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel  
A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat  
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel  
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat

Die aufgelegten Anteilklassen (AT und IT) waren zum Stichtag noch nicht belebt.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September des folgenden Jahres.

## 2. Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Halbjahresabschluss wird unter Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Halbjahresabschlüssen, unter Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung, erstellt.

Das konsolidierte Nettofondsvermögen des Fonds besteht aus der Summe der Nettoteilfondsvermögen.

1. Das Nettofondsvermögen des Fonds und der Teilfonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).
3. Der Anteilwert wird durch die Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle für den für jeden Teilfonds im Verkaufsprospekt genannten Bewertungstag („Bewertungstag“), insofern die Banken in Luxemburg an diesen Tagen für den täglichen Geschäftsverkehr geöffnet sind, jedoch mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers („Bankarbeitstag“), ermittelt. Dabei erfolgt die Berechnung des Anteilwertes für jeden Bewertungstag am jeweils darauf folgenden Bankarbeitstag.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen den Anteilwert für den 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an

einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines für den 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Nettoteilfondsvermögen“) für jeden Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt und auf zwei Dezimalstellen gerundet.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Nettoteilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
  - a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf Grundlage des letzten verfügbaren Kurses, ermittelt.
  - b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, 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.
  - c) Der Wert von Futures, oder Optionen, welche an Börsen oder anderen geregelten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der am Bewertungstag zuletzt verfügbaren Kurse solcher Verträge an den Börsen oder geregelten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
  - d) Der Wert von OTC-Derivaten entspricht dem Nettoliquidationswert des jeweiligen Bewertungstages, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von OTC-Derivate Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird.
  - e) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und öffentlich erhältlichen Rücknahmepreis eines Anteils bewertet. Falls für diese Zielfondsanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine öffentlich zugänglichen Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Zielfondsanteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte des Fonds zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten Bewertungsregeln festlegt.
  - f) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter Buchstaben a) und b) 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.
  - g) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

- h) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten verfügbaren Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Das jeweilige Nettoteilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teilfonds.
7. Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn Sie dieses im Interesse einer angemessenen Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

### 3. Kosten

#### 1. Verwaltungsvergütung

Für die Verwaltung des Teilfonds erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung, berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens. Zusätzlich wird eine monatliche fixe Verwaltungsvergütung in Höhe von EUR 650.- je Teilfonds erhoben. Diese Vergütungen werden monatlich nachträglich ausbezahlt und verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

#### Verwaltungsvergütung

A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat A bis zu 1,80 % p.a.  
A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat I bis zu 1,05 % p.a.  
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global A bis zu 1,95 % p.a.  
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global I bis zu 1,20 % p.a.  
A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel A bis zu 1,95 % p.a.  
A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel I bis zu 1,20 % p.a.  
A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat A bis zu 1,80 % p.a.  
A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat I bis zu 1,05 % p.a.  
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel A bis zu 1,95 % p.a.  
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel I bis zu 1,20 % p.a.  
A&F Strategiedepot Multi Manger Ökologisch-Ethisch Moderat A bis zu 1,80 %  
A&F Strategiedepot Multi Manger Ökologisch-Ethisch Moderat I bis zu 1,05 %

#### Performance Fee

Die Verwaltungsgesellschaft erhält eine wertentwicklungsorientierte Zusatzvergütung („Performance Fee“) für die Anteilklasse A sofern die Wertentwicklung der Anteilklasse A pro Jahr folgende Wertentwicklung übersteigt („Hurdle Rate“):

A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat A 4,00 %  
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global A 8,00 %

A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel A 6,00 %  
A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat A 4,00 %  
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel A 6,00 %  
A&F Strategiedepot Multi Manger Ökologisch-Ethisch Moderat A 4,00 %

Die Höhe der Performance Fee beträgt bis zu 10 % des absoluten Wertzuwachses des Nettoinventarwertes pro Anteil der Anteilklasse A um den die Hurdle Rate übertroffen wird. Die Performance Fee geht zu Lasten des Teilfondsvermögens der Anteilklasse A und wird am Ende des Berechnungszeitraumes ausgezahlt. Der Berechnungszeitraum umfasst ein Geschäftsjahr.

Der Vermögenszuwachs wird auf Grundlage der Wertentwicklung der Anteilwerte des Nettoteilfondsvermögens, dass dieser Anteilwertentwicklung zugrunde liegt, der Hurdle Rate und unter Berücksichtigung eines historischen Höchststandes zum jeweiligen Ende der vorhergehenden Berechnungszeiträume (High Watermark) ermittelt. Eine etwaige Performance Fee wird bewertungstäglich ermittelt und abgegrenzt, sofern der Anteilpreis über der High Watermark liegt.

Die initiale High Watermark entspricht bei Gründung der Anteilklassen dem jeweiligen Erstausgabepreis.

Eine etwaige Unterschreitung der Hurdle Rate am Ende eines vorhergehenden Berechnungszeitraumes muss im folgenden Berechnungszeitraum nicht aufgeholt werden.

Die Verwaltungsgesellschaft erhält eine wertentwicklungsorientierte Zusatzvergütung („Performance Fee“) für die Anteilklasse I, sofern die Wertentwicklung der Anteilklasse I pro Jahr folgende Wertentwicklung übersteigt („Hurdle Rate“):

A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat I 4,00 %  
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global I 8,00 %  
A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel I 6,00 %  
A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat I 4,00 %  
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel I 6,00 %  
A&F Strategiedepot Multi Manger Ökologisch-Ethisch Moderat I 4,00 %

Die Höhe der Performance Fee beträgt bis zu 10 % des absoluten Wertzuwachses des Nettoinventarwertes pro Anteil der Anteilklasse I um den die Hurdle Rate übertroffen wird. Die Performance Fee geht zu Lasten des Teilfondsvermögens der Anteilklasse I und wird am Ende des Berechnungszeitraumes ausgezahlt. Der Berechnungszeitraum umfasst ein Geschäftsjahr.

Der Vermögenszuwachs wird auf Grundlage der Wertentwicklung der Anteilwerte, des Nettoteilfondsvermögens, dass dieser Anteilwertentwicklung zugrunde liegt und unter Berücksichtigung eines historischen Höchststandes zum jeweiligen Ende der vorhergehenden Berechnungszeiträume (High Watermark) ermittelt.

Die initiale High Watermark entspricht bei Gründung der Anteilklasse dem Erstausgabepreis.

Eine etwaige Unterschreitung der Hurdle Rate am Ende eines vorhergehenden Berechnungszeitraumes muss im folgenden Berechnungszeitraum nicht aufgeholt werden.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer eventuell anfallenden Mehrwertsteuer.



## 2. Fondsmanagervergütung

Die Vergütung des Fondsmanagers wird aus der Verwaltungsvergütung bezahlt.

## 3. Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Verwahrstellenvertrag eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,04 % p.a. berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens, mindestens jedoch EUR 10.000,- p.a. zuzüglich Spesen. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausgezahlt. Weiterhin fällt für jede Unterverwahrstelle eine Vergütung von bis zu 0,15 % p.a. auf die dort gehaltenen Vermögenswerte an. Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

## 4. Zentralverwaltungsvergütung

Für die Wahrnehmung der Zentralverwaltungsaufgaben wird dem Teilfondsvermögen eine Vergütung von bis zu 0,06 % p.a. berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens, mindestens jedoch EUR 10.000,- p.a., belastet. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausgezahlt und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

## 5. Register- und Transferstellenvergütung

Für die Wahrnehmung der Register- und Transferstellenaufgaben wird dem Teilfondsvermögen eine jährliche Vergütung belastet. Diese Vergütung wird zu Beginn eines Kalenderjahres berechnet und an die Register- und Transferstelle geleistet und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat bis zu EUR 4.000,-  
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global bis zu EUR 4.000,-  
A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel bis zu EUR 4.000,-  
A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat bis zu EUR 4.000,-  
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel bis zu EUR 4.000,-  
A&F Strategiedepot Multi Manger Ökologisch-Ethisch Moderat bis zu EUR 4.000,-

## 6. Weitere Kosten

Daneben können dem Teilfondsvermögen die in Artikel 11 des Verwaltungsreglements aufgeführten Kosten belastet werden.

## Verwendung der Erträge

Die Erträge der Teilfonds werden ausgeschüttet. Die Ausschüttung erfolgt in den von der Verwaltungsgesellschaft von Zeit zu Zeit bestimmten Abständen.

## 4. Steuern

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05 % p.a. Anteile der Anteilklassen, welche für die institutionellen Anleger im Sinne des Artikels 174 (2) c des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 bestimmt sind, unterliegen einer „taxe d'abonnement“ von 0,01 % p.a. Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass Anteile an diesen Anteilklassen nur von den institutionellen Anlegern erworben werden.

Die „taxe d'abonnement“ wird vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen berechnet und ausgezahlt. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „taxe d'abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte des Fonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet. Auf Ebene des Fonds ist keine Anrechnung von Quellensteuern möglich, welche auf Dividenden oder Zinszahlungen in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, einbehalten wurden. Eine steuerliche Berücksichtigung von eventuell einbehaltener Quellensteuer könnte auf Ebene der Investoren erfolgen.

## **Quellensteuer**

Nach geltendem Luxemburger Steuerrecht wird keine Quellensteuer für Ausschüttungen, Rücknahmen oder Zahlungen erhoben, die der Investmentfonds auf die Anteile an seine Anleger zahlt. Es wird ebenfalls keine Quellensteuer auf die Verteilung von Liquidationserlösen an die Anleger erhoben.

## **5. Verbindlichkeiten**

Der Posten „Verbindlichkeiten“ enthält die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Geschäftsjahres. Hierbei handelt es sich im Wesentlichen um die „Taxe d'abonnement“, die Verwaltungsvergütung, die Verwahrstellenvergütung, die Zentralverwaltungsvergütung, die Register- und Transferstellenvergütung sowie die Prüfungskosten.

## **6. Sonstige Aufwendungen**

Die „Sonstigen Aufwendungen“ beinhalten u.a. die Veröffentlichungskosten, die Informationsstellenvergütung, Vertriebsstellenvergütung, Bankspesen, die Riskmanagement Kosten sowie die Lizenzgebühren.

## **7. Umrechnungskurse**

### **Verwendete Devisenkurse per 31.03.2021:**

EUR 1 — entspricht JPY 129,877906

EUR 1 — entspricht USD 1,175414

## **8. Gründungskosten**

Die Kosten für die Gründung des Fonds, Teilfonds oder Anteilklasse (welche unter anderem folgende Kosten beinhalten können: Strukturierung und Abstimmung der Fondsunterlagen sowie fondsspezifischen Dokumente, externe Beratung, Abstimmung des Auflageprozesses mit den entsprechenden Dienstleistern, Auslandszulassungen im Laufe des ersten Geschäftsjahres des Fonds) und die Erstaussgabe von Anteilen werden zu Lasten des Vermögens der bei Gründung bestehenden Teilfonds über die ersten fünf Geschäftsjahre abgeschrieben. Die Aufteilung der Gründungskosten sowie der o.g. Kosten, welche nicht ausschließlich im Zusammenhang mit einem bestimmten Teilfondsvermögen stehen, erfolgt auf die jeweiligen Teilfondsvermögen pro rata durch die Verwaltungsgesellschaft.

Kosten, die im Zusammenhang mit der Auflegung weiterer Teilfonds bzw. Anteilklassen entstehen, werden zu Lasten des jeweiligen Teilfondsvermögens bzw. Anteilklasse, dem sie zuzurechnen sind, innerhalb einer Periode von längstens fünf Jahren nach Auflegung abgeschrieben.

## **9. Wesentliche Ereignisse während der Berichtsperiode**

Die Unsicherheiten durch COVID-19 können auch weiterhin größere Auswirkungen auf die Vermögens- und Finanzlage des Fonds und seiner Investments haben. Die potentiellen Auswirkungen werden auf jedes Investment im Portfolio, insbesondere in Bezug auf Markt- und Liquiditätsrisiko hin, streng überwacht. Die Verwaltungsgesellschaft hat bisher keine signifikant erhöhten Mittelabflüsse im A&F Strategiedepot feststellen können. Aktuell gibt es keine Pläne von Teilfonds Schließungen aufgrund der Corona-Krise.

## **10. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung**

In der Berichtsperiode des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-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.