



Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2018

FU Fonds

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung
K670



HAUCK & AUFHÄUSER

FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK & AUFHÄUSER

PRIVATBANKIERS SEIT 1796

Verwahrstelle

Halbjahresbericht 2018

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten	5
FU Fonds - Multi Asset Fonds	6
FU Fonds - IR Dachfonds	14
FU Fonds Konsolidierung	18



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.*
R.C.S. Luxembourg B 28.878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Michael Bentlage
Vorsitzender des Vorstands
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand

Stefan Schneider
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Achim Welschhoff
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Thomas Albert
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertriebs- und Informationsstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Zahl- und Informationsstelle Deutschland:
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

Vertriebsstelle Deutschland:
Heemann Vermögensverwaltung GmbH
Bösingbachstiege 4, D-48599 Gronau

Fondsmanager

Heemann Vermögensverwaltung GmbH
Bösingbachstiege 4, D-48599 Gronau

Abschlussprüfer

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

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

* Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A. (HAIG) wurde zum 27. Februar 2018 auf die Hauck & Aufhäuser Asset Management Services S.à r.l. (HAAM, ehemals Oppenheim Asset Management Services S.à r.l.) verschmolzen und die HAAM in Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. (HAFS) umbenannt sowie in eine Aktiengesellschaft (S.A.) umgewandelt.



Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds FU Fonds mit seinen Teilfonds FU Fonds - Multi Asset Fonds und FU Fonds - IR Dachfonds.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedenerer Teilfonds in der Form eines fonds commun de placement à compartiments multiples errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilhaber im Internet unter www.hauck-aufhaeuser.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018.

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

FU Fonds - Multi Asset Fonds P	4,61 %
FU Fonds - Multi Asset Fonds I	5,87 %
FU Fonds - Multi Asset Fonds Z	4,77 %
FU Fonds - IR Dachfonds P	-0,90 %

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



zum 30. Juni 2018

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

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

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

Im Geschäftsjahr 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 Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.



Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

FU Fonds - Multi Asset Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								48.379.507,76	92,69
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bermuda									
Credicorp Ltd. Registered Shares DL 5	BMG2519Y1084	Stück	1.700,00	1.700,00	0,00	USD	221,32	324.880,41	0,62
Bundesrep. Deutschland									
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005093108	Stück	2.339,00	2.339,00	0,00	EUR	91,00	212.849,00	0,41
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	Stück	3.900,00	0,00	0,00	EUR	65,65	256.035,00	0,49
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	Stück	5.050,00	0,00	0,00	EUR	85,90	433.795,00	0,83
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	Stück	3.800,00	3.800,00	0,00	EUR	112,95	429.210,00	0,82
Dr. Höhle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005157101	Stück	2.800,00	2.800,00	0,00	EUR	83,00	232.400,00	0,45
Einhell Germany AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE0005654933	Stück	4.950,00	0,00	0,00	EUR	94,60	468.270,00	0,90
Evotec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	Stück	33.000,00	33.000,00	0,00	EUR	14,42	475.860,00	0,91
First Sensor AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007201907	Stück	11.000,00	0,00	0,00	EUR	17,70	194.700,00	0,37
FRIWO AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006201106	Stück	4.010,00	4.010,00	0,00	EUR	27,70	111.077,00	0,21
GK Software SE Inhaber-Aktien O.N.	DE0007571424	Stück	3.950,00	0,00	0,00	EUR	111,25	439.437,50	0,84
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30	Stück	2.900,00	0,00	0,00	EUR	96,20	278.980,00	0,53
ISRA VISION AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005488100	Stück	9.780,00	8.704,00	0,00	EUR	53,80	526.164,00	1,01
JENOPTIK AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006229107	Stück	9.500,00	0,00	0,00	EUR	32,12	305.140,00	0,58
Lotto24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000LTT0243	Stück	25.000,00	0,00	0,00	EUR	14,30	357.500,00	0,68
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	Stück	4.800,00	1.500,00	0,00	EUR	159,40	765.120,00	1,47
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	Stück	5.300,00	0,00	0,00	EUR	100,10	530.530,00	1,02
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	EUR	97,28	972.800,00	1,86
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	Stück	2.500,00	2.500,00	0,00	EUR	124,40	311.000,00	0,60
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	Stück	13.000,00	13.000,00	0,00	EUR	44,88	583.440,00	1,12
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503	Stück	5.289,00	0,00	-1.000,00	EUR	127,20	672.760,80	1,29
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	Stück	2.500,00	0,00	-1.200,00	EUR	119,00	297.500,00	0,57
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007231326	Stück	4.400,00	1.000,00	0,00	EUR	95,65	420.860,00	0,81
WashTec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007507501	Stück	4.300,00	0,00	-1.200,00	EUR	75,50	324.650,00	0,62
Canada									
Amerigo Resources Ltd. Registered Shares o.N.	CA03074G1090	Stück	290.000,00	0,00	0,00	CAD	0,98	185.013,51	0,35
Magna International Inc. Registered Shares o.N.	CA5592224011	Stück	6.000,00	6.000,00	0,00	CAD	78,00	304.666,87	0,58
Pollard Banknote Ltd. Registered Shares o.N.	CA73150R1055	Stück	16.500,00	0,00	0,00	CAD	21,32	229.007,93	0,44
Dänemark									
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153	Stück	900,00	900,00	0,00	DKK	2.436,00	294.231,60	0,56



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Finnland									
Alma Media Corp. Registered Shares EO -,60	FI0009013114	Stück	32.872,00	0,00	0,00	EUR	6,72	220.899,84	0,42
Revenio Group Corp. Registered Shares EO 15	FI0009010912	Stück	16.449,00	16.449,00	0,00	EUR	15,06	247.721,94	0,47
Frankreich									
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	EUR	99,76	299.280,00	0,57
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	Stück	500,00	500,00	0,00	EUR	476,60	238.300,00	0,46
Wavestone S.A. Actions au Porteur EO 0,1	FR0004036036	Stück	1.500,00	0,00	0,00	EUR	178,80	268.200,00	0,51
Irland									
Icon PLC Registered Shares EO -,06	IE0005711209	Stück	4.000,00	1.000,00	-1.200,00	USD	131,80	455.228,39	0,87
Israel									
SodaStream International Ltd. Registered Shares IS -,645	IL0011213001	Stück	5.600,00	0,00	0,00	USD	84,14	406.859,51	0,78
Italien									
Iren S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003027817	Stück	155.000,00	0,00	0,00	EUR	2,21	341.930,00	0,66
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	Stück	6.000,00	6.000,00	0,00	EUR	38,49	230.940,00	0,44
Japan									
Asahi Kasei Corp. Registered Shares o.N.	JP3111200006	Stück	30.000,00	0,00	0,00	JPY	1.405,50	329.894,19	0,63
Kinden Corp. Registered Shares o.N.	JP3263000006	Stück	11.000,00	0,00	0,00	JPY	1.812,00	155.945,71	0,30
NTT DOCOMO INC. Reg.Shs (Sp.ADR) o.N.	US62942M2017	Stück	13.000,00	13.000,00	0,00	USD	25,66	287.984,63	0,55
Kaimaninseln									
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	Stück	2.800,00	2.800,00	0,00	USD	188,38	455.456,35	0,87
Autohome Inc. Reg.Shs Cl.A(sp.ADRs)/1 DL-,01	US05278C1071	Stück	4.500,00	4.500,00	0,00	USD	100,97	392.336,59	0,75
Melco Resorts & Entmt Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/3 DL0,01	US5854641009	Stück	18.000,00	6.000,00	0,00	USD	27,97	434.729,30	0,83
YY Inc. Reg.Shs A(sp.ADRs)/1 DL-,00001	US98426T1060	Stück	2.000,00	0,00	-2.000,00	USD	103,04	177.946,64	0,34
Luxemburg									
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939	Stück	68.870,00	68.870,00	0,00	EUR	6,92	476.236,05	0,91
Stabilus S.A. Actions au Porteur EO -,01	LU1066226637	Stück	3.200,00	0,00	0,00	EUR	76,95	246.240,00	0,47
Niederlande									
AMG Advanced Metallurgic.Gr.NV Registered Shares EO -,02	NL0000888691	Stück	6.600,00	0,00	0,00	EUR	47,82	315.612,00	0,60
InterXion Holding N.V. Registered Shares EO -,10	NL0009693779	Stück	4.500,00	4.500,00	0,00	USD	62,06	241.144,98	0,46
Norwegen									
Kitron ASA Navne-Aksjer NK 0,10	NO0003079709	Stück	110.000,00	110.000,00	0,00	NOK	9,89	114.691,82	0,22
Österreich									
FACC AG Inhaber-Aktien o.N.	AT00000FACC2	Stück	12.000,00	0,00	0,00	EUR	15,42	185.040,00	0,35
S&T AG Inh.-Akt.(z.Reg.Mk.zugel.)o.N.	AT0000A0E9W5	Stück	9.000,00	9.000,00	0,00	EUR	21,04	189.360,00	0,36
Portugal									
Altri SGPS S.A. Acções Nominativas EO -,125	PTALT0AE0002	Stück	40.000,00	40.000,00	0,00	EUR	8,78	351.200,00	0,67
Schweden									
Biotage AB Namn-Aktier SK 1	SE0000454746	Stück	51.000,00	0,00	0,00	SEK	110,40	539.523,73	1,03
Com Hem Holding AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0005999778	Stück	23.500,00	0,00	0,00	SEK	147,90	333.048,39	0,64
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)SK1,333	SE0000103699	Stück	6.500,00	1.500,00	0,00	SEK	512,60	319.273,78	0,61



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Schweiz									
Bobst Group S.A. Namens-Aktien SF 1	CH0012684657	Stück	1.850,00	0,00	-2.550,00	CHF	98,60	157.839,45	0,30
Crealogix Holding AG Nam.-Aktien SF 8	CH0011115703	Stück	1.400,00	0,00	0,00	CHF	144,00	174.444,56	0,33
Dottikon ES Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0020739006	Stück	230,00	0,00	0,00	CHF	656,00	130.556,53	0,25
Inficon Holding AG Nam.-Aktien SF 5	CH0011029946	Stück	560,00	0,00	-100,00	CHF	500,00	242.284,12	0,46
Interroll Holding S.A. Nam.-Akt. SF 1	CH0006372897	Stück	205,00	0,00	0,00	CHF	1.680,00	298.009,46	0,57
Kardex AG Namens-Aktien SF 0,45	CH0100837282	Stück	2.000,00	0,00	0,00	CHF	137,00	237.092,31	0,45
OC Oerlikon Corporation AG Namens-Aktien SF 1	CH0000816824	Stück	20.000,00	0,00	-6.000,00	CHF	14,94	258.551,76	0,50
Schweiter Technologies AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0010754924	Stück	272,00	0,00	-8,00	CHF	1.016,00	239.127,50	0,46
SFS Group AG Nam.-Aktien SF -,10	CH0239229302	Stück	2.500,00	0,00	0,00	CHF	103,80	224.545,46	0,43
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	CHF	135,00	350.446,67	0,67
Spanien									
Ence Energia y Celulosa S.A. Acciones Port. EO -,90	ES0130625512	Stück	40.000,00	40.000,00	0,00	EUR	7,40	295.800,00	0,57
USA									
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	Stück	6.100,00	0,00	0,00	USD	92,43	486.851,74	0,93
Abiomed Inc. Registered Shares DL -,01	US0036541003	Stück	2.700,00	0,00	0,00	USD	413,94	965.061,74	1,85
Adobe Systems Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	USD	239,81	621.215,78	1,19
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	Stück	420,00	420,00	0,00	USD	1.701,45	617.052,93	1,18
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	Stück	2.500,00	2.500,00	0,00	USD	185,50	400.440,38	0,77
Automatic Data Processing Inc. Registered Shares DL -,10	US0530151036	Stück	4.000,00	4.000,00	0,00	USD	134,25	463.690,53	0,89
AxoGen Inc. Registered Shares DL -,01	US05463X1063	Stück	15.000,00	0,00	0,00	USD	51,40	665.745,62	1,28
Black Knight Inc. Registered Shares DL -,0001	US09215C1053	Stück	2.453,00	0,00	0,00	USD	53,10	112.472,41	0,22
Boeing Co. Registered Shares DL 5	US0970231058	Stück	2.150,00	0,00	0,00	USD	334,65	621.274,07	1,19
Booz Allen Hamilton Hldg Corp. Registered Class A Shs DL-,001	US0995021062	Stück	12.000,00	12.000,00	0,00	USD	43,49	450.634,66	0,86
Centene Corp. Registered Shares DL -,001	US15135B1017	Stück	5.250,00	0,00	0,00	USD	123,78	561.130,30	1,08
Chemed Corp. Registered Shares DL 1	US16359R1032	Stück	1.200,00	1.200,00	0,00	USD	320,64	332.240,74	0,64
Cintas Corp. Registered Shares o.N.	US1729081059	Stück	3.000,00	3.000,00	0,00	USD	185,56	480.683,88	0,92
Cytosorbents Corp. Registered Shares DL -,01	US23283X2062	Stück	33.983,00	0,00	0,00	USD	11,50	337.453,16	0,65
Domino s Pizza Inc. Registered Shares DL -,01	US25754A2015	Stück	2.100,00	2.100,00	0,00	USD	282,09	511.518,00	0,98
Edwards Lifesciences Corp. Registered Shares DL 1	US28176E1082	Stück	4.100,00	4.100,00	0,00	USD	146,73	519.465,50	1,00
Etsy Inc. Registered Shares DL -,001	US29786A1060	Stück	18.000,00	18.000,00	0,00	USD	42,24	656.523,62	1,26
Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001	US31620R3030	Stück	16.000,00	8.000,00	0,00	USD	37,27	514.912,36	0,99
GoDaddy Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001	US3802371076	Stück	8.500,00	8.500,00	0,00	USD	69,76	512.011,05	0,98
GrubHub Inc. Registered Shares DL -,0001	US4001101025	Stück	7.000,00	0,00	0,00	USD	105,58	638.165,96	1,22
ICF International Inc. Registered Shares DL -,01	US44925C1036	Stück	5.000,00	5.000,00	0,00	USD	70,90	306.104,83	0,59
illumina Inc. Registered Shares DL -,01	US4523271090	Stück	2.400,00	0,00	0,00	USD	275,54	571.018,05	1,09
Intersect ENT Inc. Registered Shares DL -,001	US46071F1030	Stück	6.600,00	6.600,00	0,00	USD	37,90	215.991,71	0,41
Intuit Inc. Registered Shares DL -,01	US4612021034	Stück	3.000,00	0,00	0,00	USD	204,02	528.503,58	1,01
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001	US46120E6023	Stück	1.325,00	0,00	0,00	USD	483,71	553.420,04	1,06
Kronos Worldwide Inc. Registered Shares DL -,01	US50105F1057	Stück	5.000,00	5.000,00	-9.000,00	USD	21,72	93.774,29	0,18



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
L3 Technologies Inc. Registered Shares DL -,01	US5024131071	Stück	2.800,00	0,00	0,00	USD	191,48	462.951,39	0,89
MC Grath Rent Corp. Registered Shares DL -,01	US5805891091	Stück	5.500,00	5.500,00	0,00	USD	63,14	299.861,84	0,57
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	US5951121038	Stück	9.523,00	9.523,00	0,00	USD	53,14	436.967,64	0,84
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	Stück	5.822,00	5.822,00	0,00	USD	98,63	495.832,71	0,95
Mobile Mini Inc. Registered Shares DL -,01	US60740F1057	Stück	7.000,00	13.000,00	-6.000,00	USD	46,90	283.481,56	0,54
Nasdaq Inc. Registered Shares DL -,01	US6311031081	Stück	5.000,00	5.000,00	0,00	USD	91,55	395.259,48	0,76
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	Stück	3.100,00	0,00	0,00	USD	240,86	644.733,62	1,24
Ollie's Bargain Outlet Hldgs Registered Shares DL -,001	US6811161099	Stück	5.000,00	5.000,00	0,00	USD	72,95	314.955,53	0,60
Phibro Animal Health Corp. Registered Shares A DL -,0001	US71742Q1067	Stück	4.000,00	4.000,00	0,00	USD	45,70	157.844,75	0,30
Raytheon Co. Registered Shares DL -,01	US7551115071	Stück	1.500,00	0,00	-1.450,00	USD	192,92	249.874,79	0,48
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	Stück	4.000,00	4.000,00	0,00	USD	135,12	466.695,45	0,89
Service Corp. International Registered Shares DL 1	US8175651046	Stück	11.700,00	0,00	0,00	USD	35,79	361.577,58	0,69
ServiceNow Inc. Registered Shares DL-,001	US81762P1021	Stück	4.300,00	1.300,00	0,00	USD	172,41	640.154,56	1,23
Shake Shack Inc. Registered Shares A DL -,01	US8190471016	Stück	6.000,00	6.000,00	0,00	USD	67,07	347.482,95	0,67
Shotspotter Inc. Registered Shares DL -,005	US82536T1079	Stück	8.000,00	8.000,00	0,00	USD	37,60	259.735,77	0,50
SolarEdge Technologies Inc. Registered Shares DL -,0001	US83417M1045	Stück	7.000,00	0,00	-2.100,00	USD	49,50	299.196,96	0,57
Southern Copper Corp. Registered Shares DL -,01	US84265V1052	Stück	9.100,00	9.100,00	0,00	USD	45,90	360.668,34	0,69
Splunk Inc. Registered Shares DL -,001	US8486371045	Stück	5.200,00	5.200,00	0,00	USD	98,19	440.884,21	0,84
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	Stück	2.500,00	2.500,00	0,00	USD	168,97	364.756,93	0,70
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	Stück	6.300,00	0,00	0,00	USD	84,99	462.340,90	0,89
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	US8718291078	Stück	7.000,00	7.000,00	0,00	USD	68,35	413.133,58	0,79
Tabula Rasa Healthcare Inc. Registered Shares DL -,0001	US8733791011	Stück	4.000,00	4.000,00	0,00	USD	64,01	221.086,26	0,42
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	US8725401090	Stück	4.500,00	4.500,00	0,00	USD	95,33	370.421,38	0,71
Trinet Group Inc. Registered Shares DL -,0001	US8962881079	Stück	7.200,00	7.200,00	0,00	USD	54,85	341.006,82	0,65
Varonis Systems Inc. Registered Shares DL -,001	US9222801022	Stück	5.000,00	5.000,00	0,00	USD	75,80	327.260,17	0,63
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	Stück	5.300,00	5.300,00	0,00	USD	132,74	607.479,49	1,16
Western Alliance Bancorp. Registered Shares DL -,0001	US9576381092	Stück	7.000,00	7.000,00	0,00	USD	57,71	348.821,35	0,67
Wingstop Inc. Registered Shares DL -,01	US9741551033	Stück	4.500,00	4.500,00	0,00	USD	52,59	204.347,64	0,39
Verzinsliche Wertpapiere									
Niederlande									
Bayer Capital Corp. B.V. EO-FLR Notes 2018(22)	XS1840614736	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	100,45	200.891,00	0,38
Organisierter Markt									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
Edel AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005649503	Stück	62.000,00	0,00	0,00	EUR	3,32	205.840,00	0,39
Mensch u. Maschine Software SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006580806	Stück	12.800,00	0,00	0,00	EUR	23,50	300.800,00	0,58
m-u-t AG Messgeräte f.Med+Umw. Inhaber-Aktien o.N.	DE000AOMSN11	Stück	9,00	172,00	-6.745,00	EUR	24,80	223,20	0,00
STEICO SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000AOLR936	Stück	4.500,00	6.500,00	-2.000,00	EUR	25,60	115.200,00	0,22
Italien									
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	Stück	5.500,00	1.000,00	0,00	EUR	58,40	321.200,00	0,62



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kaimaninseln									
Tencent Holdings Ltd. Reg.Sh.(unsp.ADRs)/1 HD -,0001	US88032Q1094	Stück	8.000,00	0,00	-5.000,00	USD	48,95	338.167,69	0,65
Verzinsliche Wertpapiere									
Niederlande									
Metalcorp Group B.V. - Anleihe - 7,000 02.10.2022	DE000A19MDV0	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	100,67	1.006.700,00	1,93
USA									
Colgate-Palmolive Co. - Anleihe (FRN) - 0,000 14.05.2019	XS1230926609	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	100,24	501.190,00	0,96
Sonstige Märkte									
Aktien									
Schweden									
Fortnox AB Namn-Aktier o.N.	SE0001966656	Stück	44.000,00	0,00	0,00	SEK	64,40	271.525,01	0,52
Investmentanteile*								1.422.733,84	2,73
Gruppenfremde Investmentanteile									
Bundesrep. Deutschland									
iShs TecDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0005933972	Anteile	28.016,00	28.016,00	0,00	EUR	24,37	682.609,84	1,31
Irland									
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B53SZB19	Anteile	2.200,00	2.200,00	0,00	EUR	336,42	740.124,00	1,42
Bankguthaben								2.539.549,05	4,86
EUR - Guthaben									
EUR bei Landesbank Baden-Württemberg,			2.000.000,00			EUR		2.000.000,00	3,83
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			539.307,28			EUR		539.307,28	1,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
USD bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			279,99			USD		241,77	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								88.396,07	0,17
Dividendenansprüche			36.176,04			EUR		36.176,04	0,07
Zinsansprüche aus Bankguthaben			49,34			EUR		49,34	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren			52.170,69			EUR		52.170,69	0,10
Gesamtkтива								52.430.186,72	100,45
Verbindlichkeiten								-236.016,06	-0,45
aus									
Fondsmanagementvergütung			-53.789,41			EUR		-53.789,41	-0,10
Performance Fee			-133.712,52			EUR		-133.712,52	-0,26
Prüfungskosten			-8.543,78			EUR		-8.543,78	-0,02
Risikomanagementvergütung			-400,00			EUR		-400,00	0,00

* Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Der Fonds wird nicht in Zielfonds anlegen, die einer Verwaltungsvergütung von mehr als 3 % unterliegen.



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten			-2.000,00				EUR	-2.000,00	0,00
Taxe d'abonnement			-6.525,53				EUR	-6.525,53	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-875,01				EUR	-875,01	0,00
Vertriebsstellenvergütung			-15.558,24				EUR	-15.558,24	-0,03
Verwahrstellenvergütung			-3.608,03				EUR	-3.608,03	-0,01
Verwaltungsvergütung			-8.493,47				EUR	-8.493,47	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-2.510,07				USD	-2.510,07	0,00
Gesamtpassiva								-236.016,06	-0,45
Fondsvermögen								52.194.170,66	100,00**
Inventarwert je Anteil P		EUR						216,84	
Inventarwert je Anteil I		EUR						836,02	
Inventarwert je Anteil Z		EUR						103,17	
Umlaufende Anteile P		STK						145.795,00	
Umlaufende Anteile I		STK						17.504,18	
Umlaufende Anteile Z		STK						57.628,00	

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 28.06.2018
Canadische Dollar	CAD	1,5361	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	DKK	7,4513	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	127,8137	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	9,4854	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,4359	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,1557	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1581	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile
FU Fonds - Multi Asset Fonds

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse Z in EUR
zum 30.06.2018			
Fondsvermögen	31.614.487,51	14.633.918,01	5.945.765,15
Inventarwert je Anteil	216,84	836,02	103,17
Umlaufende Anteile	145.795,001	17.504,179	57.628,000



Vermögensaufstellung zum 30.06.2018

FU Fonds - IR Dachfonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile*								3.313.262,24	85,58
Gruppenfremde Investmentanteile									
Bundesrep. Deutschland									
4Q-SPECIAL INCOME Inhaber-Anteile EUR (I)	DE000A1JRQC3	Anteile	774,00	0,00	0,00	EUR	129,57	100.287,18	2,59
Absolute Return Multi Prem.Fo. Inhaber-Anteile AK I	DE000A2AGM18	Anteile	1.123,00	0,00	0,00	EUR	107,30	120.497,90	3,11
Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile I	DE000A2DHTX5	Anteile	3.646,00	1.953,00	0,00	EUR	63,30	230.791,80	5,96
BI Renten Europa-Fonds Inhaber-Anteile	DE000A0ETKT9	Anteile	10,00	10,00	0,00	EUR	13.058,23	130.582,30	3,37
iShs TecDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	DE0005933972	Anteile	4.200,00	0,00	0,00	EUR	24,37	102.333,00	2,64
SPSW - WHC Global Discovery Inhaber-Anteile A	DE000A0YJMG1	Anteile	914,00	0,00	0,00	EUR	112,01	102.377,14	2,64
Irland									
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	IE00BFTW8Z27	Anteile	17.072,00	0,00	0,00	EUR	13,98	238.717,78	6,17
Vang.Inv.S.-US Opportunities Bearer Inv.Shs (EUR) o.N..N.	IE00B03HCV24	Anteile	128,00	0,00	0,00	EUR	925,55	118.470,91	3,06
Luxemburg									
Deutscher Mittelstands anl.FDS Actions Nominatives I o.N.	LU0848515663	Anteile	1.991,00	0,00	0,00	EUR	49,89	99.330,99	2,57
Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0346389348	Anteile	2.264,00	0,00	0,00	EUR	50,07	113.358,48	2,93
FU Fonds - Multi Asset Fonds Inhaber-Anteile I o.N.	LU1102590939	Anteile	267,00	140,00	0,00	EUR	835,32	223.030,44	5,76
IP Fonds FCP - Multi - Flex Inhaber-Anteile o.N.	LU0186920152	Anteile	777,00	777,00	0,00	EUR	158,85	123.426,45	3,19
JPMorgan-US Technology Fund Actions Nom. C (acc.) EUR o.N.	LU1303370156	Anteile	787,00	787,00	0,00	EUR	159,63	125.628,81	3,24
Mainfirst - Germany Fund Inhaber-Anteile C o.N.	LU0390221926	Anteile	700,00	0,00	0,00	EUR	158,73	111.111,00	2,87
MainFirst-Absol.Ret.Mult.Asset Inhaber-Ant. C(thes.)EUR o.N	LU0864714935	Anteile	978,00	978,00	0,00	EUR	132,20	129.291,60	3,34
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	LU0552385535	Anteile	2.818,00	0,00	0,00	USD	81,46	198.216,29	5,12
Mor.St.Inv.-US Growth Fund Actions Nom. ZH EUR o.N.	LU0360477987	Anteile	4.368,00	4.368,00	0,00	EUR	78,64	343.499,52	8,87
Nordea 1-Nordic Equ. Sm.Cap Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0351546048	Anteile	4.972,00	4.972,00	0,00	EUR	25,92	128.874,24	3,33
Parvest-Parv.Eq.Japan Sma.Cap. Act.au Port.(priv.)Cap(HEUR)oN	LU0925122235	Anteile	1.200,00	642,00	0,00	EUR	189,72	227.664,00	5,88
Pictet - Robotics Namens-Anteile HI Cap.EUR o.N.	LU1279334723	Anteile	930,00	930,00	0,00	EUR	136,27	126.731,10	3,27
Schroder ISF-Sw.S.&Mid Cap Eq. Namensanteile C Acc o.N.	LU0149524208	Anteile	1.816,00	0,00	0,00	CHF	52,22	82.051,31	2,12
ValueInvest LUX SICAV - Japan Namens-Anteile I Cap. o.N.	LU0251045109	Anteile	475,00	0,00	0,00	EUR	288,40	136.990,00	3,54
Bankguthaben								566.876,62	14,64
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			566.876,62			EUR		566.876,62	14,64

* Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich. Der Fonds wird nicht in Zielfonds anlegen, die einer Verwaltungsvergütung von mehr als 3 % unterliegen.



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände								3.283,85	0,08
Ansprüche aus Ausschüttungen			777,00				EUR	777,00	0,02
Sonstige Forderungen			2.506,85				EUR	2.506,85	0,06
Gesamtaktiva								3.883.422,71	100,30
Verbindlichkeiten								-11.567,75	-0,30
aus									
Fondsmanagementvergütung			-1.879,04				EUR	-1.879,04	-0,05
Prüfungskosten			-6.046,75				EUR	-6.046,75	-0,16
Risikomanagementvergütung			-400,00				EUR	-400,00	-0,01
Taxe d'abonnement			-212,86				EUR	-212,86	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-291,67				EUR	-291,67	-0,01
Vertriebsstellenvergütung			-664,98				EUR	-664,98	-0,02
Verwahrstellenvergütung			-822,45				EUR	-822,45	-0,02
Verwaltungsvergütung			-1.250,00				EUR	-1.250,00	-0,03
Gesamtpassiva								-11.567,75	-0,30
Fondsvermögen								3.871.854,96	100,00**
Inventarwert je Anteil P		EUR						25,42	
Umlaufende Anteile P		STK						152.324,68	

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	CHF	1,1557	per 28.06.2018 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1581	= 1 Euro (EUR)



**Anteilklasse
P in EUR**

zum 30.06.2018

Fondsvermögen	3.871.854,96
Inventarwert je Anteil	25,42
Umlaufende Anteile	152.324,680



FU Fonds Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht FU Fonds

zum 30. Juni 2018

	in EUR	in %
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Kurswert	48.379.507,76	86,29
Investmentanteile	4.735.996,08	8,45
Bankguthaben	3.106.425,67	5,54
Zinsansprüche aus Bankguthaben	49,34	0,00
Zinsansprüche aus Wertpapieren	52.170,69	0,09
Dividendenansprüche	36.176,04	0,06
Ansprüche aus Ausschüttungen	777,00	0,00
Sonstige Forderungen	2.506,85	0,00
Gesamtaktiva	56.313.609,43	100,44
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Prüfungskosten	-14.590,53	-0,03
Verwahrstellenvergütung	-4.430,48	-0,01
Risikomanagementvergütung	-800,00	0,00
Taxe d'abonnement	-6.738,39	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-1.166,68	0,00
Verwaltungsvergütung	-9.743,47	-0,02
Performance Fee	-133.712,52	-0,24
Sonstige Verbindlichkeiten	-2.000,00	0,00
Fondsmanagementvergütung	-55.668,45	-0,10
Vertriebsstellenvergütung	-16.223,22	-0,03
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-2.510,07	0,00
Gesamtpassiva	-247.583,81	-0,44
Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	56.066.025,62	100,00*

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

