

A&F Strategiedepot

Halbjahresbericht per 31.03.2022 (ungeprüft)

A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global
A&F Strategiedepot Multi Manager Absolute Return Defensiv
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	10
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global	18
A&F Strategiedepot Multi Manager Absolute Return Defensiv	25
A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel	32
A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat	39
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel	46
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat	53
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht	60

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

KIDRON Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH
Rotebühlplatz 17
D-70178 Stuttgart

Anlageberater

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

Deloitte Audit S.à.r.l.
20 Boulevard de Kockelscheuer
LU-1821 Luxemburg

Rechtsberater

GSK Luxembourg SA
44, avenue John F. Kennedy
LU-1855 Luxemburg

Stelle für internationale Marketingaktivitäten

ISS International Sales & Solutions AG
Seebuchtstraße 20
CH-6374 Buochs

Auf einen Blick

Nettofondsvermögen per 31.03.2022

EUR 165,0 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 31.03.2022

A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat (A)	EUR 109,45
A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat (I)	EUR 1.116,10
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global (A)	EUR 131,06
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global (I)	EUR 1.367,61
A&F Strategiedepot Multi Manager Absolute Return Defensiv (A)	EUR 97,30
A&F Strategiedepot Multi Manager Absolute Return Defensiv (B)	EUR 97,56
A&F Strategiedepot Multi Manager Absolute Return Defensiv (I)	EUR 974,79
A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel (A)	EUR 110,16
A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel (I)	EUR 1.131,67
A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat (A)	EUR 105,10
A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat (I)	EUR 1.076,82
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel (A)	EUR 114,13
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel (I)	EUR 1.171,40
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat (A)	EUR 106,26
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat (I)	EUR 1.083,77

Rendite¹

seit 30.09.2021

A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat (A)	-3,93 %
A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat (I)	-3,56 %
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global (A)	-2,59 %
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global (I)	-2,22 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Absolute Return Defensiv (A)	-2,70 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Absolute Return Defensiv (B)	-2,44 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Absolute Return Defensiv (I)	-2,52 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel (A)	-3,39 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel (I)	-2,99 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat (A)	-4,28 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat (I)	-3,91 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel (A)	-2,27 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel (I)	-1,87 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat (A)	-4,84 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat (I)	-4,45 %

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 Absolute Return Defensiv (A)	01.10.2021

¹ 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 Multi Manager Absolute Return Defensiv (B)	01.10.2021
A&F Strategiedepot Multi Manager Absolute Return Defensiv (I)	01.10.2021
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

Performance Fee

A&F Strategiedepot – alle Teilfonds	20% mit Hurdle Rate mit High Watermark
-------------------------------------	--

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 Absolute Return Defensiv (A)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Multi Manager Absolute Return Defensiv (B)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Multi Manager Absolute Return Defensiv (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

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 Absolute Return Defensiv (A)	3,50 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Absolute Return Defensiv (B)	3,50 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Absolute Return Defensiv (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 %

**Ausgabekommission
zugunsten der Vertriebsstelle (max.)**

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 Absolute Return Defensiv (A)	Luxemburg	LU2381336531
A&F Strategiedepot Multi Manager Absolute Return Defensiv (B)	Luxemburg	LU2381336614
A&F Strategiedepot Multi Manager Absolute Return Defensiv (I)	Luxemburg	LU2381336887
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 31.03.2022

Konsolidiert	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	4.313.378,83
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	161.018.968,75
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	268.614,86
Sonstige Vermögenswerte	
Gründungskosten	18.294,08
Gesamtvermögen	165.619.256,52
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-268.614,78
Verbindlichkeiten	-319.830,08
Gesamtverbindlichkeiten	-588.444,86
Nettofondsvermögen	165.030.811,66

Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

Konsolidiert	(in EUR)
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	344.901,26
Bestandsprovisionen	5.699,91
Total Erträge	350.601,17
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	5.452,02
Verwaltungsvergütung	1.408.753,03
Zentralverwaltungsvergütung	47.900,79
Performance Fee	7.064,66
Verwahrstellenvergütung	36.925,46
Register- und Transferstellenvergütung	6.788,91
Taxe d'abonnement	17.514,34
Abschreibung Gründungskosten	5.995,06
Prüfungskosten	37.339,72
Sonstige Aufwendungen	152.933,29
Total Aufwendungen	1.726.667,28
Nettoergebnis	-1.376.066,11
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	2.817.399,87
Realisiertes Ergebnis	1.441.333,76
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-7.219.700,54
Gesamtergebnis	-5.778.366,78

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	(in EUR)
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	148.124.585,44
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	30.097.648,49
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-7.413.055,49
Gesamtergebnis	-5.778.366,78
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	165.030.811,66

A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat

Vermögensrechnung per 31.03.2022

A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1.919.292,54
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	30.757.988,71
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	82.231,49
Gesamtvermögen	32.759.512,74
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-82.231,47
Verbindlichkeiten	-61.104,53
Gesamtverbindlichkeiten	-143.336,00
Nettoteilfondsvermögen	32.616.176,74
- davon Anteilklasse A	31.778.474,97
- davon Anteilklasse I	837.701,77
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	290.347,1494
Anteilklasse I	750,5627
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 109,45
Anteilklasse I	EUR 1.116,10

Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat (in EUR)

Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände Fonds	28.990,00
Total Erträge	28.990,00
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	977,74
Verwaltungsvergütung	292.614,14
Zentralverwaltungsvergütung	9.740,03
Performance Fee	157,06
Verwahrstellenvergütung	7.050,73
Register- und Transferstellenvergütung	997,24
Taxe d'abonnement	3.392,45
Prüfungskosten	5.484,93
Sonstige Aufwendungen	29.118,67
Total Aufwendungen	349.532,99
Nettoergebnis	-320.542,99
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	619.005,79
Realisiertes Ergebnis	298.462,80
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-1.596.891,22
Gesamtergebnis	-1.298.428,42

3-Jahres-Vergleich

A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2020	25.242.911,90
- Anteilklasse A	24.613.330,82
- Anteilklasse I	629.581,08
30.09.2021	31.983.688,84
- Anteilklasse A	31.037.976,18
- Anteilklasse I	945.712,66
31.03.2022	32.616.176,74
- Anteilklasse A	31.778.474,97
- Anteilklasse I	837.701,77

Anteile im Umlauf

30.09.2020	
- Anteilklasse A	245.366,5473
- Anteilklasse I	621,6299
30.09.2021	
- Anteilklasse A	272.432,8574
- Anteilklasse I	817,1380
31.03.2022	
- Anteilklasse A	290.347,1494
- Anteilklasse I	750,5627

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2020	
- Anteilklasse A	100,31
- Anteilklasse I	1.012,79
30.09.2021	
- Anteilklasse A	113,93
- Anteilklasse I	1.157,35
31.03.2022	
- Anteilklasse A	109,45
- Anteilklasse I	1.116,10

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	31.983.688,84
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	4.870.506,56
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-2.939.590,24
Gesamtergebnis	-1.298.428,42
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	32.616.176,74

Anteile im Umlauf

A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	272.432,8574
- Anteilklasse I	817,1380

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	43.280,3716
- Anteilklasse I	9,0976

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-25.366,0796
- Anteilklasse I	-75,6729

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	290.347,1494
- Anteilklasse I	750,5627

Vermögensinventar per 31.03.2022

A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
ComStage TecDAX UCITS ETF -I-	DE000ETF9082	EUR	12.840	25,45	291.806	326.778	1,00
Cptl Weltzins-Innv Univers -I-	DE000A2H7NU1	EUR	7.533	84,89	712.799	639.476	1,96
Lupus alpha Ret -I-	DE000A0MS726	EUR	4.088	126,45	511.173	516.928	1,58
Total Fonds in Deutschland						1.483.182	4,55
Fonds in Irland							
Barings EM Corp Bd -A	IE00BKY7TR63	EUR	6.803	84,05	673.091	571.792	1,75
BMO RE Eqty Mkt -B- EUR	IE00B7WC3B40	EUR	39.937	13,30	507.984	531.162	1,63
Dimensional EM Lrg Cap EUR	IE00BWGCG836	EUR	43.160	14,97	647.902	646.105	1,98
Dimensional World Eq EUR	IE00B4MJ5D07	EUR	32.321	30,47	927.095	984.821	3,02
EV Intl EM Loc -S2- USD	IE00BFX4DJ33	USD	66.853	10,34	636.429	620.993	1,90
GAM Star Cat Bond Inst-EUR	IE00B6TLWG59	EUR	13.370	14,39	192.250	192.360	0,59
IAM O'Con EUR-E-Acc -E- EUR	IE00BKX8M260	EUR	700	1.004,12	702.053	702.882	2,16
Invesco Eur Corp Hybrid Bd ETF	IE00BKWD3B81	EUR	4.845	39,22	193.267	190.026	0,58
Invesco II MDAX ETF	IE00BHJYDV33	EUR	2.868	52,17	116.284	149.624	0,46
iShs III Core MSCI Japan IMI	IE00B4L5YX21	EUR	12.753	42,93	478.565	547.423	1,68
iShs VII Core S&P500 ETF USD	IE00B5BMR087	EUR	1.640	423,41	385.090	694.392	2,13
KL5 Ath Eve Dri -I- EUR	IE00BN7J4W07	EUR	1.935	97,24	191.116	188.161	0,58
Lazard Glb Rat Alt -A- Hdg	IE00BG1V1C27	EUR	1.522	125,08	192.208	190.378	0,58
Lyxor Chen Cred -I- EUR	IE00BWFRBY02	EUR	1.727	111,29	191.236	192.203	0,59
Lyxor Tiedemann Arb Str -I-EUR	IE00B8BS6228	EUR	1.604	119,21	176.767	191.210	0,59
Man GLG Alpha -EUR-	IE00BJQ2XG97	EUR	2.862	116,95	304.487	334.711	1,03
Man GLG Alpha S Alt -IL H- EUR	IE00B3LJVJG97	EUR	69	160,08	9.143	11.046	0,03
Man Glg Con Arb -IH- EUR	IE00BNG2SW89	EUR	1.952	97,82	192.498	190.945	0,59
Man VI Man AHL Tar Risk -I H-	IE00BRJT7K50	EUR	3.996	155,36	588.253	620.819	1,90
MontLake Crab Gemi -A-	IE00BKPF774	EUR	5.000	105,00	504.659	524.993	1,61
MontLake Des Alt Cred -A- EUR	IE00BJCWT213	EUR	5.884	110,73	638.971	651.506	2,00
MontLake Mygale Driven EUR	IE00BYRPFV15	EUR	1.855	103,98	190.906	192.878	0,59
Muzinich Lng Sht Yld -N- -EUR-	IE00BH3WKV28	EUR	1.680	113,46	192.312	190.613	0,58
Neuberger Berman CLO Inm -I- USD	IE00BF4NGS66	USD	60.600	11,75	656.887	639.670	1,96
Strategic Alpine Mer -A- H EUR	IE00BG7PPR18	EUR	1.724	110,35	163.403	190.243	0,58
U Access GCA Cred -B- EUR	IE00BH47QQ31	EUR	1.726	110,33	190.270	190.391	0,58
U Cheyne Arbitr -C- EUR	IE00BDT6DM21	EUR	1.665	116,56	192.662	194.071	0,60
Vanguard FTSE Dev Asia Pac USD	IE00B9F5YL18	USD	11.427	28,88	260.187	296.466	0,91
Wellington EM Local Debt -SB-	IE00BYM1C461	USD	55.283	12,76	654.204	633.696	1,94
Xtr S&P 500 EqI -1C- USD	IE00BLNMYC90	USD	9.097	83,82	410.027	685.001	2,10
Total Fonds in Irland						12.140.579	37,22
Fonds in Luxemburg							
Absalon EM CD -I EUR-	LU1138630998	EUR	50	11.979,96	663.706	598.998	1,84
Alma P IV D C A SHs -11C-E-	LU2334539439	EUR	1.927	98,63	191.383	190.060	0,58
Alma Platinum 4 SIMNtCr -11C-E-	LU1769346898	EUR	181	1.113,75	190.147	201.589	0,62
AS I Fr Mkt Bd -I Acc Hdg EUR-	LU1919971157	EUR	56.780	10,48	586.596	594.907	1,82
AWF Ch Eq Mkt -I EUR Hedged PF-	LU1951329504	EUR	1.907	99,73	192.048	190.185	0,58
Bant Sel CorHyb	LU2038754953	EUR	2.005	95,83	192.550	192.139	0,59
Bantleon Sel Ev Dr Eq IAD -IA-	LU1989517732	EUR	1.845	105,35	192.725	194.371	0,60
BlackRock Europ AR -D2-	LU0414666189	EUR	1.245	161,89	187.747	201.553	0,62

* 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 in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
BlueBay EM Loc Curr Bond B-USD	LU1573130611	USD	6.963	99,77	640.725	624.082	1,91
EquityFlex FCP -I-	LU1138397838	USD	262	2.971,40	413.168	699.372	2,14
Exane 1 Ceres Fund -A-	LU0284634564	EUR	26	17.504,35	457.359	455.113	1,40
Frank Temp Glb Se -I EUR-H1-	LU1098665802	EUR	47.458	17,03	778.396	808.210	2,48
GAMCO Merg Arb -I EUR)	LU0687944396	EUR	14.400	13,50	193.605	194.455	0,60
Glb Evol Front Mkt I-USD	LU1034966249	USD	4.870	145,76	547.183	637.695	1,96
Helium Invest -S EUR-	LU1995645956	EUR	437	1.249,88	539.859	546.198	1,67
Helium Performance -S-	LU0912262358	EUR	127	1.405,69	179.297	178.523	0,55
Helium Select -S-	LU1112771768	EUR	205	1.569,22	249.863	321.689	0,99
Helium Selection -A-	LU1112771255	EUR	208	1.509,49	278.825	313.973	0,96
JPMF Em Inv Gr -C (dist) EUR-	LU0562246701	EUR	2.930	65,79	192.102	192.765	0,59
LUM YORK A ED U -B-	LU0532510137	EUR	3.955	152,95	641.399	604.917	1,85
LUMYNA B M CA -EUR B-5 (acc)-	LU1057468578	EUR	1.098	167,31	185.983	183.706	0,56
Lumyna MW T Fd -B-	LU2367663650	EUR	1.173	170,79	190.918	200.370	0,61
LUMYNA PSM GLB EV -B-	LU1951090874	EUR	5.490	116,07	635.208	637.224	1,95
Lyxor Core STE600 -UCITS ETF-	LU0908500753	EUR	3.111	196,82	465.388	612.307	1,88
Lyxor SDAX DR -I- ETF	LU0603942888	EUR	1.150	123,28	164.078	141.772	0,43
Nordea 1 Alp 7 MA BIC -BI-EUR-	LU1807426629	EUR	1.710	113,01	192.582	193.247	0,59
Ossiam Lux Bc Europe ETF	LU1079842321	EUR	1.445	457,85	432.670	661.593	2,03
Ossiam Shill Bar US ETF 1C EUR	LU1079841273	EUR	658	1.053,41	420.081	693.144	2,13
Ossiam STE600 Eq Weight 1C-EUR	LU0599613147	EUR	5.311	113,36	440.778	602.055	1,85
PTR Agora	LU1071462532	EUR	1.417	127,64	188.190	180.866	0,55
Robus Mid-Market Value -C II-	LU0960826658	EUR	6.511	99,28	590.857	646.412	1,98
Schroder GAIA Helix -E EUR-	LU1809996710	EUR	1.755	106,18	200.936	186.346	0,57
U Acc LS Ja Cor -IPHC-	LU2187693226	EUR	2.005	95,28	192.430	191.036	0,59
UBS L Bd Conv Glb EUR -Q-acc-	LU0358423738	EUR	2.615	225,55	472.789	589.813	1,81
UnilInstitutional Str Cr	LU1832180779	EUR	1.810	105,81	192.002	191.516	0,59
UnilInstitutional Str Cr HY	LU1099836758	EUR	4.620	136,73	640.079	631.693	1,94
Universal Inv A EM F B -I-	LU1669793827	EUR	5.385	113,00	640.287	608.505	1,87
Vontobel EM Corp Bd -HI (hdg)-	LU1750111533	EUR	5.667	103,99	587.502	589.311	1,81
Vontobel Fix M EM Bd 2026 -HI-	LU2365110654	EUR	3.460	86,30	346.037	298.598	0,92
Vontobel II Ve Ac BO -I-	LU2033388138	EUR	1.830	104,75	193.025	191.693	0,59
Vontobel Sus EM Leaders -I-	LU0571085686	USD	3.827	172,11	561.313	591.712	1,81
XAIA Credit Debt Capital -I-	LU0644384843	EUR	361	1.026,36	374.298	370.516	1,14
Total Fonds in Luxemburg						17.134.228	52,53
Total Fonds						30.757.989	94,30
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						30.757.989	94,30
Bankguthaben						1.919.293	5,88
Derivative Finanzinstrumente						82.231	0,25
Gesamtvermögen						32.759.513	100,44
Bankverbindlichkeiten						-82.231	-0,25
Verbindlichkeiten						-61.105	-0,19
Nettovermögen						32.616.177	100,00

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

* 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	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
MSCI EM Fut Jun/22	20	50	1.011.092,82	19.763,70	0,06
STX Europe 600 Future Jun/22	44	50	988.680,00	21.795,00	0,07
S&P500 E-Mini Future Jun/22	5	50	1.017.549,71	40.672,79	0,12

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long	EUR	82.231
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		82.231

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global

Vermögensrechnung per 31.03.2022

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	2.043.460,79
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	25.260.692,46
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	186.383,37
Gesamtvermögen	27.490.536,62
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-186.383,31
Verbindlichkeiten	-54.801,59
Gesamtverbindlichkeiten	-241.184,90
Nettoteilfondsvermögen	27.249.351,72
- davon Anteilklasse A	25.326.258,78
- davon Anteilklasse I	1.923.092,94
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	193.240,7587
Anteilklasse I	1.406,1695
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 131,06
Anteilklasse I	EUR 1.367,61

Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global

(in EUR)

Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände Fonds	24.411,65
Total Erträge	24.411,65
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	396,53
Verwaltungsvergütung	224.675,02
Zentralverwaltungsvergütung	7.543,85
Performance Fee	4.780,54
Verwahrstellenvergütung	5.480,06
Register- und Transferstellenvergütung	997,24
Taxe d'abonnement	2.842,00
Prüfungskosten	5.484,93
Sonstige Aufwendungen	21.290,43
Total Aufwendungen	273.490,60
Nettoergebnis	-249.078,95
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-168.443,22
Realisiertes Ergebnis	-417.522,17
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-176.167,52
Gesamtergebnis	-593.689,69

3-Jahres-Vergleich

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2020	13.036.682,02
- Anteilklasse A	12.107.272,26
- Anteilklasse I	929.409,76
30.09.2021	23.571.454,33
- Anteilklasse A	21.758.994,38
- Anteilklasse I	1.812.459,95
31.03.2022	27.249.351,72
- Anteilklasse A	25.326.258,78
- Anteilklasse I	1.923.092,94

Anteile im Umlauf

30.09.2020	
- Anteilklasse A	118.960,8339
- Anteilklasse I	883,0238
30.09.2021	
- Anteilklasse A	161.719,7385
- Anteilklasse I	1.295,8162
31.03.2022	
- Anteilklasse A	193.240,7587
- Anteilklasse I	1.406,1695

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2020	
- Anteilklasse A	101,78
- Anteilklasse I	1.052,53
30.09.2021	
- Anteilklasse A	134,55
- Anteilklasse I	1.398,70
31.03.2022	
- Anteilklasse A	131,06
- Anteilklasse I	1.367,61

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	23.571.454,33
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	5.788.889,04
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-1.517.301,96
Gesamtergebnis	-593.689,69
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	27.249.351,72

Anteile im Umlauf

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	161.719,7385
- Anteilklasse I	1.295,8162

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	37.188,7411
- Anteilklasse I	629,7899

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-5.667,7209
- Anteilklasse I	-519,4366

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	193.240,7587
- Anteilklasse I	1.406,1695

Vermögensinventar per 31.03.2022

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
ComStage TecDAX UCITS ETF -I-	DE000ETF9082	EUR	33.111	25,45	820.951	842.675	3,09
Total Fonds in Deutschland						842.675	3,09
Fonds in Irland							
Dimensional World Eq EUR	IE00B4MJ5D07	EUR	149.923	30,47	4.344.583	4.568.154	16,76
Invesco II MDAX ETF	IE00BHJYDV33	EUR	7.124	52,17	317.225	371.659	1,36
iShs III Core MSCI Japan IMI	IE00B4L5YX21	EUR	34.948	42,93	1.408.784	1.500.143	5,51
iShs VII Core S&P500 ETF USD	IE00B5BMR087	EUR	4.227	423,41	1.255.422	1.789.754	6,57
Vanguard FTSE Dev Asia Pac USD	IE00B9F5YL18	USD	30.163	28,88	701.209	782.559	2,87
Xtr S&P 500 EqI -1C- USD	IE00BLNMYC90	USD	23.572	83,82	1.145.013	1.774.964	6,51
Total Fonds in Irland						10.787.233	39,59
Fonds in Luxemburg							
EquityFlex FCP -I-	LU1138397838	USD	661	2.971,40	1.142.825	1.764.445	6,48
Flossbach Storch Glb Em Eq -I-	LU1012014905	EUR	9.119	178,27	1.530.685	1.625.644	5,97
Lyxor Core STE600 -UCITS ETF-	LU0908500753	EUR	8.439	196,82	1.423.976	1.660.964	6,10
Lyxor SDAX DR -I- ETF	LU0603942888	EUR	3.286	123,28	462.781	405.098	1,49
Nordea 1 Em St Eq -BI-EUR-	LU0602539271	EUR	10.493	149,49	1.529.316	1.568.599	5,76
Ossiam Lux Bc Europe ETF	LU1079842321	EUR	3.692	457,85	1.220.165	1.690.382	6,20
Ossiam Shill Bar US ETF 1C EUR	LU1079841273	EUR	1.701	1.053,41	1.188.299	1.791.850	6,58
Ossiam STE600 Eq Weight 1C-EUR	LU0599613147	EUR	14.340	113,36	1.328.600	1.625.582	5,97
Vontobel Sus EM Leaders -I-	LU0571085686	USD	9.690	172,11	1.484.146	1.498.219	5,50
Total Fonds in Luxemburg						13.630.784	50,02
Total Fonds						25.260.692	92,70
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						25.260.692	92,70
Bankguthaben						2.043.461	7,50
Derivative Finanzinstrumente						186.383	0,68
Gesamtvermögen						27.490.537	100,88
Bankverbindlichkeiten						-186.383	-0,68
Verbindlichkeiten						-54.802	-0,20
Nettovermögen						27.249.352	100,00

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

* 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	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
STX Europe 600 Future Jun/22	115	50	2.584.050,00	52.655,00	0,19
S&P500 E-Mini Future Jun/22	13	50	2.645.629,26	105.749,26	0,39
MSCI EM Fut Jun/22	53	50	2.679.395,99	27.979,11	0,10

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long	EUR	186.383
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		186.383

A&F Strategiedepot Multi Manager Absolute Return Defensiv

Vermögensrechnung per 31.03.2022

A&F Strategiedepot Multi Manager Absolute Return Defensiv (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	52.923,73
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	6.501.727,27
Gesamtvermögen	6.554.651,00
Verbindlichkeiten	-13.016,74
Gesamtverbindlichkeiten	-13.016,74
Nettoteilfondsvermögen	6.541.634,26
- davon Anteilklasse A	3.028.328,42
- davon Anteilklasse B	2.265.242,19
- davon Anteilklasse I	1.248.063,65
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	31.123,0394
Anteilklasse B	23.220,0000
Anteilklasse I	1.280,3459
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 97,30
Anteilklasse B	EUR 97,56
Anteilklasse I	EUR 974,79

Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

A&F Strategiedepot Multi Manager Absolute Return Defensiv

(in EUR)

Total Erträge	0,00
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	2.718,03
Verwaltungsvergütung	14.395,18
Zentralverwaltungsvergütung	1.231,54
Verwahrstellenvergütung	892,80
Register- und Transferstellenvergütung	805,47
Taxe d'abonnement	1.067,99
Prüfungskosten	4.430,14
Sonstige Aufwendungen	7.489,20
Total Aufwendungen	33.030,35
Nettoergebnis	-33.030,35
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	87,82
Realisiertes Ergebnis	-32.942,53
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-118.579,05
Gesamtergebnis	-151.521,58

3-Jahres-Vergleich

A&F Strategiedepot Multi Manager Absolute Return Defensiv

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.03.2022*	6.541.634,26
- Anteilklasse A	3.028.328,42
- Anteilklasse B	2.265.242,19
- Anteilklasse I	1.248.063,65

Anteile im Umlauf

31.03.2022*	
- Anteilklasse A	31.123,0394
- Anteilklasse B	23.220,0000
- Anteilklasse I	1.280,3459

Nettoinventarwert pro Anteil

31.03.2022*	
- Anteilklasse A	97,30
- Anteilklasse B	97,56
- Anteilklasse I	974,79

* Erstes Geschäftshalbjahresende innerhalb des Umbrella A&F Strategiedepot

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

A&F Strategiedepot Multi Manager Absolute Return Defensiv	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0,00
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	7.024.767,00
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-331.611,16
Gesamtergebnis	-151.521,58
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	6.541.634,26

Anteile im Umlauf

A&F Strategiedepot Multi Manager Absolute Return Defensiv

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	0,0000
- Anteilklasse B	0,0000
- Anteilklasse I	0,0000

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	32.340,3767
- Anteilklasse B	24.270,0000
- Anteilklasse I	1.395,6974

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-1.217,3373
- Anteilklasse B	-1.050,0000
- Anteilklasse I	-115,3515

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	31.123,0394
- Anteilklasse B	23.220,0000
- Anteilklasse I	1.280,3459

Vermögensinventar per 31.03.2022

A&F Strategiedepot Multi Manager Absolute Return Defensiv

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
Cptl Weltzins-Inv Univers -I-	DE000A2H7NU1	EUR	1.370	84,89	120.767	116.299	1,78
Lupus alpha Ret -I-	DE000A0MS726	EUR	2.320	126,45	303.665	293.364	4,48
Total Fonds in Deutschland						409.663	6,26
Fonds in Irland							
BMO RE Eqty Mkt -B- EUR	IE00B7WC3B40	EUR	22.405	13,30	300.297	297.987	4,56
GAM Star Cat Bond Inst-EUR	IE00B6TLWG59	EUR	8.420	14,39	120.741	121.142	1,85
Invesco Eur Corp Hybrid Bd ETF	IE00BKWD3B81	EUR	3.030	39,22	120.871	118.840	1,82
KLS Ath Eve Dri -I- EUR	IE00BN7J4W07	EUR	2.970	97,24	297.905	288.806	4,41
Lazard Glb Rat Alt -A- Hdg	IE00BG1V1C27	EUR	950	125,08	120.040	118.830	1,82
Lyxor Chen Cred -I- EUR	IE00BWFRBY02	EUR	1.085	111,29	120.208	120.753	1,85
Lyxor Tiedemann Arb Str -I-EUR	IE00B8BS6228	EUR	1.012	119,21	120.490	120.639	1,84
Man GLG Alpha -EUR-	IE00BJQ2XG97	EUR	1.055	116,95	120.761	123.382	1,89
Man GLG Asi Pac -INF H-	IE00065Y3YW1	EUR	1.235	98,54	119.482	121.697	1,86
Man Glg Con Arb -IH- EUR	IE00BNG2SW89	EUR	1.217	97,82	120.224	119.047	1,82
MontLake Cpr Cr Ptr -EUR	IE00BG08P667	EUR	935	137,09	120.494	128.179	1,96
MontLake Crab Gemi -A-	IE00BKPF774	EUR	1.165	105,00	120.270	122.323	1,87
MontLake Mygale Driven EUR	IE00BYRPFV15	EUR	1.150	103,98	119.849	119.574	1,83
Muzinich Lng Sht Yld -N- -EUR-	IE00BH3WKV28	EUR	1.050	113,46	119.476	119.133	1,82
Strategic Alpine Mer -A- H EUR	IE00BG7PPR18	EUR	1.090	110,35	120.308	120.282	1,84
U Access GCA Cred -B- EUR	IE00BH47QQ31	EUR	1.090	110,33	120.270	120.247	1,84
U Cheyne Arbitr -C- EUR	IE00BDT6DM21	EUR	1.040	116,56	120.837	121.221	1,85
Total Fonds in Irland						2.402.080	36,72
Fonds in Luxemburg							
AB I Arya European A -I EUR-	LU2211955310	EUR	7.790	15,25	120.270	118.798	1,82
Alma P IV D C A SHs -I1C-E-	LU2334539439	EUR	1.200	98,63	119.206	118.356	1,81
Alma Platinum 4 SIMNtCr -I1C-E-	LU1769346898	EUR	113	1.113,75	118.737	125.854	1,92
Bant Sel CorHyb	LU2038754953	EUR	1.260	95,83	120.765	120.746	1,85
Bantleon Sel Ev Dr Eq IAD -IA-	LU1989517732	EUR	2.822	105,35	303.830	297.298	4,54
BlackRock Europ AR -D2-	LU0414666189	EUR	1.826	161,89	299.954	295.611	4,52
Exane 1 Ceres Fund -A-	LU0284634564	EUR	7	17.504,35	124.009	122.530	1,87
GAMCO Merg Arb -I EUR)	LU0687944396	EUR	8.990	13,50	121.138	121.399	1,86
Helium Invest -S EUR-	LU1995645956	EUR	96	1.249,88	120.649	119.988	1,83
Helium Performance -S-	LU0912262358	EUR	85	1.405,69	120.285	119.484	1,83
JPMF Em Inv Gr -C (dist) EUR-	LU0562246701	EUR	1.835	65,79	120.336	120.725	1,85
LUMYNA B M CA -EUR B-5 (acc)-	LU1057468578	EUR	1.675	167,31	302.424	280.244	4,28
Lumyna MW T Fd -B-	LU2367663650	EUR	731	170,79	120.320	124.813	1,91
Nordea 1 Alp 7 MA BIC -BI-EUR-	LU1807426629	EUR	2.580	113,01	298.215	291.566	4,46
PTR Agora	LU1071462532	EUR	945	127,64	120.497	120.620	1,84
Schroder GAIA Helix -E EUR-	LU1809996710	EUR	2.660	106,18	298.176	282.439	4,32
U Acc LS Ja Cor -IPHC-	LU2187693226	EUR	1.265	95,28	121.434	120.529	1,84
UnilInstitutional Str Cr	LU1832180779	EUR	1.120	105,81	119.966	118.507	1,81
Vontobel Fix M EM Bd 2026 -HI-	LU2365110654	EUR	3.040	86,30	300.505	262.352	4,01
Vontobel II Ve Ac BO -I-	LU2033388138	EUR	2.740	104,75	301.881	287.015	4,39
XAIA Credit Debt Capital -I-	LU0644384843	EUR	118	1.026,36	120.754	121.110	1,85
Total Fonds in Luxemburg						3.689.984	56,41

* 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
Total Fonds						6.501.727	99,39
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						6.501.727	99,39
Bankguthaben						52.924	0,81
Gesamtvermögen						6.554.651	100,20
Verbindlichkeiten						-13.017	-0,20
Nettoteilfondsvermögen						6.541.634	100,00

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel

Vermögensrechnung per 31.03.2022

A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	55.080,63
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	15.300.636,58
Sonstige Vermögenswerte	
Gründungskosten	4.641,29
Gesamtvermögen	15.360.358,50
Verbindlichkeiten	-34.368,21
Gesamtverbindlichkeiten	-34.368,21
Nettoteilfondsvermögen	15.325.990,29
- davon Anteilklasse A	14.986.197,15
- davon Anteilklasse I	339.793,14
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	136.034,8973
Anteilklasse I	300,2572
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 110,16
Anteilklasse I	EUR 1.131,67

Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel

(in EUR)

Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	1.395,00
Bestandsprovisionen	4.367,45
Total Erträge	5.762,45
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	89,71
Verwaltungsvergütung	142.555,77
Zentralverwaltungsvergütung	4.986,32
Performance Fee	674,52
Verwahrstellenvergütung	5.258,45
Register- und Transferstellenvergütung	997,24
Taxe d'abonnement	1.396,63
Abschreibung Gründungskosten	1.495,07
Prüfungskosten	5.484,93
Sonstige Aufwendungen	19.761,32
Total Aufwendungen	182.699,96
Nettoergebnis	-176.937,51
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	78.915,86
Realisiertes Ergebnis	-98.021,65
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-445.359,12
Gesamtergebnis	-543.380,77

3-Jahres-Vergleich

A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2020	11.340.327,31
- Anteilklasse A	11.088.603,95
- Anteilklasse I	251.723,36
30.09.2021	14.991.984,63
- Anteilklasse A	14.649.550,37
- Anteilklasse I	342.434,26
31.03.2022	15.325.990,29
- Anteilklasse A	14.986.197,15
- Anteilklasse I	339.793,14

Anteile im Umlauf

30.09.2020	
- Anteilklasse A	111.958,6771
- Anteilklasse I	250,1205
30.09.2021	
- Anteilklasse A	128.486,1241
- Anteilklasse I	293,5514
31.03.2022	
- Anteilklasse A	136.034,8973
- Anteilklasse I	300,2572

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2020	
- Anteilklasse A	99,04
- Anteilklasse I	1.006,41
30.09.2021	
- Anteilklasse A	114,02
- Anteilklasse I	1.166,52
31.03.2022	
- Anteilklasse A	110,16
- Anteilklasse I	1.131,67

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	14.991.984,63
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	1.218.940,84
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-341.554,41
Gesamtergebnis	-543.380,77
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	15.325.990,29

Anteile im Umlauf

A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	
- Anteilklasse A	128.486,1241
- Anteilklasse I	293,5514
Neu ausgegebene Anteile	
- Anteilklasse A	10.580,3324
- Anteilklasse I	6,7058
Zurückgenommene Anteile	
- Anteilklasse A	-3.031,5592
- Anteilklasse I	0,0000
Stand am Ende der Berichtsperiode	
- Anteilklasse A	136.034,8973
- Anteilklasse I	300,2572

Vermögensinventar per 31.03.2022

A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Gruppenfremde Fonds							
Fonds in Deutschland							
DWS Dynamic Opp -TFC-	DE000DWS2XY5	EUR	5.663	130,88	540.016	741.173	4,84
Total Fonds in Deutschland						741.173	4,84
Fonds in Frankreich							
R-co Valor -P EUR-	FR0011847409	EUR	399	1.994,72	638.180	795.893	5,19
Total Fonds in Frankreich						795.893	5,19
Fonds in Irland							
Baring EM Blend TrA USD	IE00BSD9CV46	USD	5.855	127,33	741.758	669.735	4,37
Comgest Grow World EUR	IE00BJ625P22	EUR	18.600	37,54	613.511	698.244	4,56
Dimensional World Eq EUR	IE00B4MJ5D07	EUR	25.181	30,47	536.669	767.265	5,01
Eaton Van Intl EM Debt Opp -S-	IE00BJ9ML175	USD	75.370	10,65	722.403	721.097	4,71
Invesco Eur Corp Hybrid Bd ETF	IE00BKWD3B81	EUR	2.270	39,22	90.569	89.032	0,58
Man GLG Alpha -EUR-	IE00BJQ2XG97	EUR	1.770	116,95	200.859	207.002	1,35
U Access GCA Cred -B- EUR	IE00BH47QQ31	EUR	817	110,33	90.270	90.185	0,59
Total Fonds in Irland						3.242.559	21,16
Fonds in Luxemburg							
AB I EM Multi Asset -I-	LU0633141451	EUR	43.294	16,59	617.120	718.247	4,69
Allianz Eu Strat 75 -RT EUR-	LU1673099500	EUR	5.615	128,69	618.579	722.594	4,71
BL Glb Flex EUR -BI-	LU0379366346	EUR	581	1.137,25	607.347	660.742	4,31
BRSF Em M Eq St -D2-	LU1321847987	EUR	4.502	163,19	779.844	734.681	4,79
CIF New Perspective Fd -Z-	LU1295554833	EUR	37.290	19,84	524.364	739.834	4,83
FvS Multiple Opp II -IT-	LU1038809049	EUR	4.343	179,82	632.653	780.958	5,10
Goldman Sachs Glb Core Eq -I-	LU0280841296	EUR	23.289	32,32	556.474	752.700	4,91
Helium Invest -S EUR-	LU1995645956	EUR	122	1.249,88	152.091	152.485	0,99
JPMorgan Fd Pac Eq -C-	LU0822047683	EUR	4.411	151,51	730.823	668.311	4,36
Lumyna MW T Fd -B-	LU2367663650	EUR	548	170,79	90.320	93.610	0,61
Morgan Stanley Inv Glb Opp -Z-	LU0552385535	USD	6.055	117,60	669.764	639.686	4,17
Phaidros Balanced -C-	LU0443843452	EUR	3.255	225,74	614.439	734.784	4,79
SISF Gl Em Mkt Opp -C-	LU0279459969	EUR	27.491	25,63	663.725	704.484	4,60
Threadneedle Glb Focus -IE-	LU1491344765	EUR	32.778	20,96	542.695	687.128	4,48
Vontobel Fix M EM Bd 2026 -HI-	LU2365110654	EUR	1.500	86,30	150.070	129.450	0,84
XAIA Credit Debt Capital -I-	LU0644384843	EUR	155	1.026,36	160.337	159.086	1,04
Total Fonds in Luxemburg						9.078.782	59,23
Fonds in Österreich							
Seilern Glb Trust -BP-EUR-	AT0000818000	EUR	1.913	364,87	473.574	697.996	4,55
Total Fonds in Österreich						697.996	4,55
Total Gruppenfremde Fonds						14.556.405	94,97
Gruppeneigene Fonds							
Fonds in Luxemburg							
Plutos Multi Chance -R-	LU0339447483	EUR	6.560	113,45	767.412	744.232	4,86
Total Fonds in Luxembourg						744.232	4,86
Total Gruppeneigene Fonds						744.232	4,86

* 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 37 | Halbjahresbericht A&F Strategiedepot

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Total Fonds						15.300.637	99,83
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						15.300.637	99,83
Bankguthaben						55.081	0,36
Sonstige Vermögenswerte						4.641	0,03
Gesamtvermögen						15.360.359	100,22
Verbindlichkeiten						-34.368	-0,22
Nettoteilfondsvermögen						15.325.990	100,00

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat

Vermögensrechnung per 31.03.2022

A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	33.906,23
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	20.949.490,38
Sonstige Vermögenswerte	
Gründungskosten	1.511,50
Gesamtvermögen	20.984.908,11
Verbindlichkeiten	-44.348,61
Gesamtverbindlichkeiten	-44.348,64
Nettoteilfondsvermögen	20.940.559,47
- davon Anteilklasse A	20.361.351,78
- davon Anteilklasse I	579.207,69
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	193.725,8838
Anteilklasse I	537,8849
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 105,10
Anteilklasse I	EUR 1.076,82

Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat

(in EUR)

Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände Fonds	94.087,43
Total Erträge	94.087,43
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	658,23
Verwaltungsvergütung	199.268,48
Zentralverwaltungsvergütung	6.595,02
Performance Fee	285,60
Verwahrstellenvergütung	5.371,01
Register- und Transferstellenvergütung	997,24
Taxe d'abonnement	2.326,59
Abschreibung Gründungskosten	1.495,07
Prüfungskosten	5.484,93
Sonstige Aufwendungen	24.877,65
Total Aufwendungen	247.359,82
Nettoergebnis	-153.272,39
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	2.207.904,23
Realisiertes Ergebnis	2.054.631,84
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-3.018.220,23
Gesamtergebnis	-963.588,39

3-Jahres-Vergleich

A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2020	19.982.294,11
- Anteilklasse A	19.540.664,91
- Anteilklasse I	441.629,20
30.09.2021	22.357.734,26
- Anteilklasse A	21.660.792,57
- Anteilklasse I	696.941,69
31.03.2022	20.940.559,47
- Anteilklasse A	20.361.351,78
- Anteilklasse I	579.207,69

Anteile im Umlauf

30.09.2020	
- Anteilklasse A	194.425,1430
- Anteilklasse I	433,1592
30.09.2021	
- Anteilklasse A	197.275,1729
- Anteilklasse I	621,8849
31.03.2022	
- Anteilklasse A	193.725,8838
- Anteilklasse I	537,8849

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2020	
- Anteilklasse A	100,50
- Anteilklasse I	1.019,55
30.09.2021	
- Anteilklasse A	109,80
- Anteilklasse I	1.120,69
31.03.2022	
- Anteilklasse A	105,10
- Anteilklasse I	1.076,82

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	22.357.734,26
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	621.084,38
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-1.074.670,78
Gesamtergebnis	-963.588,39
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	20.940.559,47

Anteile im Umlauf

A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	197.275,1729
- Anteilklasse I	621,8849

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	5.757,2968
- Anteilklasse I	0,0000

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-9.306,5859
- Anteilklasse I	-84,0000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	193.725,8838
- Anteilklasse I	537,8849

Vermögensinventar per 31.03.2022

A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
Allianz Strat Balance PT2-EUR	DE0009797571	EUR	660	1.651,23	1.126.380	1.089.812	5,20
Bethmann Nachhaltigkeit	DE000DWS08X0	EUR	5.800	179,67	1.127.068	1.042.086	4,98
Capitulum Sus Local CCY -T-	DE000A2JF7Z9	EUR	9.990	103,40	1.052.212	1.032.966	4,93
Perspektive OVID Equity -I-	DE000A2DHTY3	EUR	6.905	153,30	1.125.723	1.058.537	5,05
Total Fonds in Deutschland						4.223.400	20,17
Fonds in Irland							
GAM Star Cat Bond Inst-EUR	IE00B6TLWG59	EUR	66.156	14,39	950.996	951.813	4,55
Total Fonds in Irland						951.813	4,55
Fonds in Luxemburg							
ACATIS FVMV N1 -I-	LU0278152862	EUR	110	9.204,62	1.123.260	1.012.508	4,84
ARERO Welt Nachhaltig -LC-	LU2114851830	EUR	8.860	128,73	1.135.390	1.140.548	5,45
DJE Zins & Div -XP (EUR)-	LU0553171439	EUR	5.840	186,68	1.123.277	1.090.211	5,21
DWS I ESG Mu AD -TF- EUR	LU2309412620	EUR	10.410	98,11	1.064.493	1.021.325	4,88
Janus Hend Hor Glb Eq -IU2-	LU1984711785	EUR	63.200	17,28	1.109.230	1.092.096	5,22
MFS Meridian Prudent Cap -I1-	LU1442550114	EUR	7.848	140,40	1.046.912	1.101.859	5,26
Mirova Glb Sust Eq -I/A(EUR)-	LU0914729453	EUR	36	29.194,99	1.108.718	1.051.020	5,02
OekoWorld Klima -T-	LU1727504604	EUR	9.550	109,34	1.111.117	1.044.197	4,99
Petercam L Bonds EM Sust -F-	LU0907928062	EUR	7.089	135,63	952.183	961.481	4,59
Pictet Glb Environ Opp -I EUR-	LU0503631631	EUR	2.875	348,43	1.125.748	1.001.736	4,78
Squad Cap Squad Makro -I-	LU1659686387	EUR	4.116	235,81	701.633	970.594	4,63
SWC (LU) SB EUR -DA-	LU1813277669	EUR	8.445	126,60	1.127.815	1.069.137	5,11
Total Fonds in Luxemburg						12.556.712	59,96
Fonds in Österreich							
Amundi EthikFd -I-	AT0000A1Z0C0	EUR	975	1.106,07	1.123.670	1.078.418	5,15
KEPLER Ethik Mix -IT-	AT0000A192B5	EUR	9.050	118,59	1.125.347	1.073.240	5,13
SUPERIOR 3-Ethik	AT0000A07HT5	EUR	1.018	1.047,06	1.126.507	1.065.907	5,09
Total Fonds in Österreich						3.217.565	15,37
Total Fonds						20.949.490	100,04
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						20.949.490	100,04
Bankguthaben						33.906	0,16
Sonstige Vermögenswerte						1.512	0,01
Gesamtvermögen						20.984.908	100,21
Verbindlichkeiten						-44.349	-0,21
Nettoteilfondsvermögen						20.940.559	100,00

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

* 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 Flexibel

Vermögensrechnung per 31.03.2022

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

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	52.302,84
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	32.329.128,56
Sonstige Vermögenswerte	
Gründungskosten	4.641,29
Gesamtvermögen	32.386.072,69
Verbindlichkeiten	-57.241,86
Gesamtverbindlichkeiten	-57.241,86
Nettoteilfondsvermögen	32.328.830,83
- davon Anteilklasse A	31.370.693,29
- davon Anteilklasse I	958.137,54
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	274.861,3285
Anteilklasse I	817,9425
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 114,13
Anteilklasse I	EUR 1.171,40

Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

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

Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände Fonds	91.089,75
Total Erträge	91.089,75
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	320,86
Verwaltungsvergütung	272.958,91
Zentralverwaltungsvergütung	9.093,69
Performance Fee	628,78
Verwahrstellenvergütung	6.571,25
Register- und Transferstellenvergütung	997,24
Taxe d'abonnement	3.177,24
Abschreibung Gründungskosten	1.495,07
Prüfungskosten	5.484,93
Sonstige Aufwendungen	25.466,57
Total Aufwendungen	326.194,54
Nettoergebnis	-235.104,79
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	18.294,45
Realisiertes Ergebnis	-216.810,34
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-522.568,22
Gesamtergebnis	-739.378,56

3-Jahres-Vergleich

A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2020	18.965.127,05
- Anteilklasse A	18.394.840,55
- Anteilklasse I	570.286,50
30.09.2021	28.001.402,36
- Anteilklasse A	26.995.292,60
- Anteilklasse I	1.006.109,76
31.03.2022	32.328.830,83
- Anteilklasse A	31.370.693,29
- Anteilklasse I	958.137,54

Anteile im Umlauf

30.09.2020	
- Anteilklasse A	177.055,1706
- Anteilklasse I	540,4690
30.09.2021	
- Anteilklasse A	231.154,3854
- Anteilklasse I	842,8550
31.03.2022	
- Anteilklasse A	274.861,3285
- Anteilklasse I	817,9425

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2020	
- Anteilklasse A	103,89
- Anteilklasse I	1.055,17
30.09.2021	
- Anteilklasse A	116,78
- Anteilklasse I	1.193,69
31.03.2022	
- Anteilklasse A	114,13
- Anteilklasse I	1.171,40

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

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

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	28.001.402,36
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	5.417.478,55
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-350.671,52
Gesamtergebnis	-739.378,56
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	32.328.830,83

Anteile im Umlauf

A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	231.154,3854
- Anteilklasse I	842,8550

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	45.719,5949
- Anteilklasse I	74,0047

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-2.012,6518
- Anteilklasse I	-98,9172

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	274.861,3285
- Anteilklasse I	817,9425

Vermögensinventar per 31.03.2022

A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
Amundi Ethik Plus -H DA-	DE000A2P8UC2	EUR	25.577	56,66	1.401.220	1.449.193	4,48
GLS Bank Aktienfonds -B-	DE000A1W2CL6	EUR	16.722	86,28	1.538.961	1.442.774	4,46
Lloyd Fd - Green Div World -S2-	DE000A2PMXH4	EUR	1.115	1.326,44	1.339.927	1.478.981	4,57
Perspektive OVID Equity -I-	DE000A2DHTY3	EUR	9.439	153,30	1.021.399	1.446.999	4,48
terrAssisi Aktien AMI -I (a)-	DE000A2DVTE6	EUR	8.962	163,82	1.049.910	1.468.155	4,54
WI Global Challenges Idx-Fd-I-	DE000A0LGNP3	EUR	5.124	283,52	1.375.249	1.452.756	4,49
Total Fonds in Deutschland						8.738.858	27,03
Fonds in Irland							
Comget Grwt World -I- EUR	IE00BMFM0H15	EUR	127.679	11,01	1.390.067	1.405.746	4,35
Total Fonds in Irland						1.405.746	4,35
Fonds in Luxemburg							
FvS Foundation Growth -I-	LU2243567810	EUR	9.194	110,00	1.010.025	1.011.340	3,13
JSS Sust Eq Glb Them I-EUR-acc	LU0405184523	EUR	4.418	334,68	1.102.999	1.478.616	4,57
Jupiter Glb Eco Div -D-EUR-	LU2342731242	EUR	148.024	9,63	1.534.254	1.425.471	4,41
M&G Lzx Inv 1 SA -CI-	LU1900800308	EUR	116.770	12,41	1.218.541	1.448.859	4,48
Macquarie Su EM LC Bd -SI EUR-	LU1818621739	EUR	154.432	9,54	1.565.926	1.473.034	4,56
N1 Clim Env Eq -BI-Base Currency-	LU0348927095	EUR	70.820	34,50	2.054.421	2.443.290	7,56
OekoWorld OekV CI -T-	LU1727504356	EUR	10.643	139,82	1.315.191	1.488.104	4,60
Petercam L Bonds EM Sust -F-	LU0907928062	EUR	11.264	135,63	1.484.289	1.527.736	4,73
Robeca Cap RS Glb SDG -I EUR-	LU2145460783	EUR	9.203	160,22	1.186.679	1.474.505	4,56
SISF Glb Clim Eq -C-	LU0302447452	EUR	42.971	32,98	1.372.550	1.417.222	4,38
SWC (LU) SB EUR -DA-	LU1813277669	EUR	11.270	126,60	1.224.775	1.426.782	4,41
UBAM EM High Grade Bond -IHC-	LU1668159590	EUR	13.986	100,11	1.480.651	1.400.138	4,33
Vontobel Sus EM Leaders -I-	LU0571085686	USD	8.766	172,11	1.344.725	1.355.355	4,19
Total Fonds in Luxemburg						19.370.453	59,92
Fonds in Österreich							
H&A PR VAL Growth -EUR I-	AT0000A153H4	EUR	8.899	156,53	1.344.242	1.392.960	4,31
Raiffeisen Nach Mix -RZ-	AT0000A1TWL9	EUR	10.951	129,77	1.264.889	1.421.111	4,40
Total Fonds in Österreich						2.814.072	8,70
Total Fonds						32.329.129	100,00
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						32.329.129	100,00
Bankguthaben						52.303	0,16
Sonstige Vermögenswerte						4.641	0,01
Gesamtvermögen						32.386.073	100,17
Verbindlichkeiten						-57.242	-0,17
Nettoteilfondsvermögen						32.328.831	100,00

* 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.

A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat

Vermögensrechnung per 31.03.2022

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

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	156.412,07
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	29.919.304,79
Sonstige Vermögenswerte	
Gründungskosten	7.500,00
Gesamtvermögen	30.083.216,86
Verbindlichkeiten	-54.948,51
Gesamverbindlichkeiten	-54.948,51
Nettoteilfondsvermögen	30.028.268,35
- davon Anteilklasse A	29.331.139,30
- davon Anteilklasse I	697.129,05
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	276.024,3061
Anteilklasse I	643,2415
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 106,26
Anteilklasse I	EUR 1.083,77

Erfolgsrechnung vom 01.10.2021 bis 31.03.2022

A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat

(in EUR)

Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	104.927,43
Bestandsprovisionen	1.332,46
Total Erträge	106.259,89
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	290,92
Verwaltungsvergütung	262.285,53
Zentralverwaltungsvergütung	8.710,34
Performance Fee	538,16
Verwahrstellenvergütung	6.301,16
Register- und Transferstellenvergütung	997,24
Taxe d'abonnement	3.311,44
Abschreibung Gründungskosten	1.509,85
Prüfungskosten	5.484,93
Sonstige Aufwendungen	24.929,45
Total Aufwendungen	314.359,02
Nettoergebnis	-208.099,13
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	61.634,94
Realisiertes Ergebnis	-146.464,19
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-1.341.915,18
Gesamtergebnis	-1.488.379,37

3-Jahres-Vergleich

A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2020	17.162.105,04
- Anteilklasse A	16.760.789,51
- Anteilklasse I	401.315,53
30.09.2021	27.218.321,02
- Anteilklasse A	26.427.296,71
- Anteilklasse I	791.024,31
31.03.2022	30.028.268,35
- Anteilklasse A	29.331.139,30
- Anteilklasse I	697.129,05

Anteile im Umlauf

30.09.2020	
- Anteilklasse A	164.202,4278
- Anteilklasse I	389,7697
30.09.2021	
- Anteilklasse A	236.674,7435
- Anteilklasse I	697,3906
31.03.2022	
- Anteilklasse A	276.024,3061
- Anteilklasse I	643,2415

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2020	
- Anteilklasse A	102,07
- Anteilklasse I	1.029,62
30.09.2021	
- Anteilklasse A	111,66
- Anteilklasse I	1.134,26
31.03.2022	
- Anteilklasse A	106,26
- Anteilklasse I	1.083,77

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	27.218.321,02
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	5.155.982,12
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-857.655,42
Gesamtergebnis	-1.488.379,37
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	30.028.268,35

Anteile im Umlauf

A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	236.674,7435
- Anteilklasse I	697,3906

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	46.412,8526
- Anteilklasse I	29,5240

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-7.063,2900
- Anteilklasse I	-83,6731

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	276.024,3061
- Anteilklasse I	643,2415

Vermögensinventar per 31.03.2022

A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Moderat

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
Allianz Strat Balance PT2-EUR	DE0009797571	EUR	870	1.651,23	1.479.992	1.436.570	4,78
Bethmann Nachhaltigkeit	DE000DWS08X0	EUR	7.727	179,67	1.262.593	1.388.310	4,62
Capitulum Sus Local CCY -T-	DE000A2JF7Z9	EUR	13.772	103,40	1.430.449	1.424.025	4,74
Perspektive OVID Equity -I-	DE000A2DHTY3	EUR	9.228	153,30	1.096.265	1.414.652	4,71
Total Fonds in Deutschland						5.663.557	18,86
Fonds in Irland							
GAM Star Cat Bond Inst-EUR	IE00B6TLWG59	EUR	101.672	14,39	1.461.503	1.462.796	4,87
PIMCO Glb Emer Mkts Bd Fd	IE00BDSTPS26	EUR	119.760	11,18	1.489.360	1.338.917	4,46
Total Fonds in Irland						2.801.713	9,33
Fonds in Luxemburg							
ACATIS FVMV N1 -I-	LU0278152862	EUR	144	9.204,62	1.141.918	1.325.465	4,41
ARERO Welt Nachhaltig -LC-	LU2114851830	EUR	9.350	128,73	1.183.593	1.203.626	4,01
Candriam SRI Bd EM -I-H EUR-	LU1434519846	EUR	1.478	921,50	1.524.127	1.361.977	4,54
DJE Zins & Div -XP (EUR)-	LU0553171439	EUR	7.505	186,68	1.409.498	1.401.033	4,67
DWS I ESG Mu AD -TF- EUR	LU2309412620	EUR	15.255	98,11	1.553.820	1.496.668	4,98
FvS Found Def -I-	LU2243568628	EUR	3.945	101,34	400.527	399.786	1,33
Janus Hend Hor Glb Eq -IU2-	LU1984711785	EUR	82.436	17,28	1.102.309	1.424.494	4,74
Mirova Glb Sust Eq -I/A(EUR)-	LU0914729453	EUR	47	29.194,99	1.052.042	1.372.165	4,57
OekoWorld Klima -T-	LU1727504604	EUR	12.541	109,34	1.365.624	1.371.233	4,57
Petercam L Bonds EM Sust -F-	LU0907928062	EUR	11.152	135,63	1.510.420	1.512.546	5,04
Pictet Glb Environ Opp -I EUR-	LU0503631631	EUR	3.873	348,43	972.789	1.349.469	4,49
Squad Cap Squad Makro -I-	LU1659686387	EUR	6.245	235,81	1.410.367	1.472.633	4,90
SWC (LU) SB EUR -DA-	LU1813277669	EUR	11.666	126,60	1.329.535	1.476.916	4,92
Total Fonds in Luxemburg						17.168.011	57,17
Fonds in Österreich							
Amundi EthikFd -I-	AT0000A1Z0C0	EUR	1.276	1.106,07	1.390.807	1.411.345	4,70
KEPLER Ethik Mix -IT-	AT0000A192B5	EUR	11.959	118,59	1.434.712	1.418.218	4,72
SUPERIOR 3-Ethik	AT0000A07HT5	EUR	1.391	1.047,06	1.557.645	1.456.460	4,85
Total Fonds in Österreich						4.286.024	14,27
Total Fonds						29.919.305	99,64
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						29.919.305	99,64
Bankguthaben						156.412	0,52
Sonstige Vermögenswerte						7.500	0,02
Gesamtvermögen						30.083.17	100,18
Verbindlichkeiten						-54.949	-0,18
Nettoteilfondsvermögen						30.028.268	100,00

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

* 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 58 | 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 unselbstständiges 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 Absolute Return Defensiv
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 unterjährig aufgelegten Anteilklassen (AT und IT) waren zum Bilanzstichtag noch nicht gezeichnet.

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 amtlich 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 amtlich 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 Nettofondsvermögenswert 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.

- 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.
- 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 ausgezahlt 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 1,80 % p.a.

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global I bis zu 1,05 % p.a.

A&F Strategiedepot Multi Manager Absolute Return Defensiv A bis zu 1,80 %

A&F Strategiedepot Multi Manager Absolute Return Defensiv B bis zu 1,80 % *

A&F Strategiedepot Multi Manager Absolute Return Defensiv I bis zu 1,05 %

A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel A bis zu 1,80 % p.a.

A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel I bis zu 1,05 % 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 1,80 % p.a.

A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel I bis zu 1,05 % p.a.

A&F Strategiedepot Multi Manger Ökologisch-Ethisch Moderat A bis zu 1,80 % p.a.

A&F Strategiedepot Multi Manger Ökologisch-Ethisch Moderat I bis zu 1,05 % p.a.

*gemäß Beschluss des Verwaltungsrates vom 9. November 2021 auf 0,70 % p.a. gesenkt

Performance Fee

Der Fondsmanager erhält für die Anteilklassen A/I eine erfolgsabhängige Vergütung („Performance Fee“).

Die Höhe der Performance Fee beträgt bis zu 20 % des absoluten Wertzuwachses des Anteilwerts der jeweiligen Anteilklasse (abzüglich aller Kosten), sofern der Anteilwert zum Ende einer Abrechnungsperiode den jeweiligen historischen Höchststand des Anteilwerts der jeweiligen Anteilklasse („High Watermark“) sowie eine Mindestrendite („Hurdle Rate“) übersteigt. Der Referenzzeit-raum für die High Watermark beginnt mit der

Auflage einer Anteilklasse und entspricht deren gesamten Lebenszyklus, wobei die initiale High Watermark dem Erstausgabepreis bei Auflage der jeweiligen Anteilklasse entspricht.

Mindestrendite („Hurdle Rate“) pro Teilfonds Anteilklassen A/I:

A&F Strategiedepot Core Dimensional Plus Moderat 3,00 %
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Global 7,00 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Absolute Return Defensiv 1,00 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Flexibel 5,00 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Moderat 3,00 %
A&F Strategiedepot Multi Manager Ökologisch-Ethisch Flexibel 5,00 %
A&F Strategiedepot Multi Manger Ökologisch-Ethisch Moderat 3,00 %

Der Fondsmanager erhält für die Anteilklassen B eine erfolgsabhängige Vergütung („Performance Fee“).

Die Höhe der Performance Fee beträgt bis zu 10 % des absoluten Wertzuwachses des Anteilwerts der jeweiligen Anteilklasse (abzüglich aller Kosten), sofern der Anteilwert zum Ende einer Abrechnungsperiode den jeweiligen historischen Höchststand des Anteilwerts der jeweiligen Anteilklasse („High Watermark“) sowie eine Mindestrendite („Hurdle Rate“) übersteigt. Der Referenzzeit-raum für die High Watermark beginnt mit der Auflage einer Anteilklasse und entspricht deren gesamten Lebenszyklus, wobei die initiale High Watermark dem Erstausgabepreis bei Auflage der jeweiligen Anteilklasse entspricht.

Mindestrendite („Hurdle Rate“) pro Teilfonds Anteilklassen B:

A&F Strategiedepot Multi Manager Absolute Return Defensiv 1,00 %

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer eventuell anfallenden Mehrwertsteuer.

Die Anteilklasse B verfügt über keine Performance Fee gemäß Beschluss des Verwaltungsrates vom 9. November 2021.

2. Fondsmanagervergütung /Anlageberatervergütung / Vergütung Stelle für internationale Marketingaktivitäten

Die Vergütung des Fondsmanagers, Anlageberaters und der Stelle für internationale Marketingaktivitäten 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. auf Ebene des Fonds 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., auf Ebene des Fonds 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 Absolute Return Defensiv 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, Gebühren der Unterverwahrstellen, die Riskmanagement Kosten sowie die Lizenzgebühren.

7. Umrechnungskurse

Verwendete Devisenkurse per 31.03.2022:

EUR 1 — entspricht USD 1,113152

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 Erstausgabe 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. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Im Geschäftshalbjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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.