

Halbjahresbericht

zum 31. Dezember 2024

Z&P Wachstum

Publikums-Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Sehr geehrte Damen und Herren,

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

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

Der Kauf und Verkauf von Anteilen an dem Sondervermögen erfolgt auf Basis des Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) und der Allgemeinen Anlagebedingungen in Verbindung mit den Besonderen Anlagebedingungen in der jeweils geltenden Fassung.

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

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Juli 2024 bis zum 31. Dezember 2024.

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

Z&P Wachstum / DE000A2QRLR5 (vom 1. Juli 2024 bis 31. Dezember 2024)

4,83 %

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.



Inhalt

Management und Verwaltung	4
Z&P Wachstum.....	5
Anhang.....	11



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

R.C.S. Luxembourg B28878

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2024: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg

Independent Director

Andreas Neugebauer

Independent Director

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Elisabeth Backes

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Wendelin Schmitt

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG *

Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

Fondsmanager

Fürst Fugger Privatbank Aktiengesellschaft

Maximilianstraße 38, D-86150 Augsburg

Abschlussprüfer

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

THE SQUIRE

Am Flughafen, D-60549 Frankfurt am Main

Sonstige Angaben

Wertpapierkennnummer / ISIN

A2QRLR / DE000A2QRLR5

Stand: 31. Dezember 2024

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



Vermögensübersicht zum 31.12.2024

Z&P Wachstum

	in EUR	in %
I. Vermögensgegenstände	35.355.439,49	100,19
1. Aktien	779.600,00	2,21
2. Zertifikate	1.980.908,00	5,61
3. Investmentanteile	30.850.311,90	87,42
4. Bankguthaben	1.742.330,10	4,94
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.289,49	0,01
II. Verbindlichkeiten	-66.354,43	-0,19
III. Fondsvermögen	35.289.085,06	100,00*

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



Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Z&P Wachstum

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Bestandspositionen								33.610.819,90	95,24
Börsengehandelte Wertpapiere								2.760.508,00	7,82
Aktien								779.600,00	2,21
Niederlande									
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	Stück	20.000,00	20.000,00	0,00	EUR	38,98	779.600,00	2,21
Zertifikate								1.980.908,00	5,61
Bundesrep. Deutschland									
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0	Stück	14.000,00	0,00	0,00	EUR	80,73	1.130.220,00	3,20
Jersey									
DB ETC PLC ETC Z27.08.60 XTR Phys Silver	DE000A1E0HS6	Stück	3.200,00	3.200,00	0,00	EUR	265,84	850.688,00	2,41
Investmentanteile								30.850.311,90	87,42
Gruppenfremde Investmentanteile									
Bundesrep. Deutschland									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Inhaber-Anteile B (inst.)	DE000A0HF4S5	Anteile	37,00	0,00	0,00	EUR	41.640,49	1.540.698,13	4,37
ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile X (TF)	DE000A2H5XH1	Anteile	2.800,00	0,00	0,00	EUR	322,63	903.364,00	2,56
ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile B (Inst.)	DE000A1C5D13	Anteile	73,00	0,00	0,00	EUR	27.212,14	1.986.486,22	5,63
iShares TecDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile (Acc.)	DE0005933972	Anteile	20.330,00	0,00	0,00	EUR	30,54	620.878,20	1,76
Frankreich									
La Française Sub Debt FCP Actions Port. C	FR0010674978	Anteile	266,00	0,00	0,00	EUR	2.464,69	655.607,54	1,86
Irland									
Brandes Inv.Fds-Europ.Value Fd Reg. Euro Class I Shares	IE0031574977	Anteile	16.500,00	0,00	0,00	EUR	65,85	1.086.525,00	3,08
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR I Acc.	IE00BZ0RSN48	Anteile	45.400,00	0,00	0,00	EUR	12,34	560.236,00	1,59
COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc.	IE00BHWQNN83	Anteile	22.800,00	0,00	0,00	EUR	47,78	1.089.384,00	3,09
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR	IE00B6TLWG59	Anteile	55.000,00	0,00	0,00	EUR	17,69	972.911,50	2,76
Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. I USD	IE00BDB53Y90	Anteile	1.900,00	0,00	0,00	USD	359,36	655.163,90	1,86
Heptagon Fd-Drieh.US Sm.Ca.Eq. Reg. Shs I USD Acc.	IE00BH3ZGX52	Anteile	14.300,00	0,00	0,00	USD	141,03	1.935.193,48	5,48
Heptagon Fd-Kop.Gl.All-Cap Eq. Reg. Shares C Acc. USD	IE00BH4GY777	Anteile	11.700,00	0,00	0,00	USD	219,04	2.459.125,23	6,97



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
iShsIV-MSCI China UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)	IE00BJ5JPG56	Anteile	146.000,00	0,00	0,00	USD	4,73	663.055,61	1,88
JPM ETF(I)-JPMEOCB1-5YREIESG Reg.Sh.JPM ECB1-5YREI EOAcc.	IE00BF59RW70	Anteile	10.000,00	10.000,00	0,00	EUR	105,41	1.054.100,00	2,99
Man Fds-Man Jap.CoreAlpha Equ. Reg.Shs.I JPY Dis.	IE00B5649G90	Anteile	4.500,00	4.500,00	0,00	JPY	41.537,00	1.137.757,56	3,22
Pacif.Cap.-Pac.G10 Macro Rates Reg. Shs Z Hgd EUR Acc.	IE00BG5J0X60	Anteile	72.000,00	0,00	0,00	EUR	10,65	766.584,00	2,17
VanEck ETFs-VanEck Defense ETF Reg.Shs A USD Acc.	IE000YYE6WK5	Anteile	20.000,00	20.000,00	0,00	USD	36,24	695.437,32	1,97
VanEck Gold Miners UC.ETF Registered Shares A	IE00BQQP9F84	Anteile	8.500,00	8.500,00	0,00	EUR	36,65	311.482,50	0,88
Xtr.(IE) - Russell 2000 Registered Shares 1C USD	IE00BJZ2DD79	Anteile	3.400,00	0,00	0,00	EUR	314,85	1.070.490,00	3,03
Luxemburg									
AGIF-All.Dyn.Asian High Yld Bd Inhaber Anteile I (H2-EUR)	LU1093407077	Anteile	5.400,00	2.500,00	0,00	EUR	360,14	1.944.756,00	5,51
AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Ant. CDH Cap.EUR	LU1681038599	Anteile	1.400,00	1.400,00	0,00	EUR	499,35	699.090,00	1,98
DWS Floating Rate Notes Inhaber-Anteile TFD	LU1673810575	Anteile	11.300,00	0,00	-21.200,00	EUR	99,25	1.121.525,00	3,18
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I	LU0952573300	Anteile	7.570,00	0,00	0,00	EUR	185,26	1.402.418,20	3,97
Fr.Tem.Inv.Fds.-T.E.M.S.Com.FD Namens-Ant. A Cap.(USD)	LU0300738514	Anteile	22.000,00	0,00	0,00	USD	15,18	320.452,91	0,91
GS Fds-GS Emerging Mkts Eq.Ptf Registered Shs. I (USD)Acc. o.	LU0234572450	Anteile	40.000,00	0,00	0,00	USD	22,53	864.750,76	2,45
JPMorgan-China Fund Act.Nom.JPM China C(acc)USD	LU0129472758	Anteile	12.500,00	0,00	0,00	USD	45,80	549.345,10	1,56
JPMorgan-Europe Dynam.Techn.Fd A.N. JPM-Eu.Dy.Te.C	LU0129494729	Anteile	2.630,00	0,00	0,00	EUR	504,31	1.326.335,30	3,76
M&G(L)IF1-M&G(L)Japan Sm.Cos Act. Nom. EUR C Acc.	LU1670716197	Anteile	8.270,00	8.270,00	0,00	EUR	57,47	475.247,96	1,35
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD	LU1378878604	Anteile	29.000,00	0,00	0,00	USD	57,52	1.600.614,12	4,54
Xtr.II US Treasuries 1-3 Inhaber-Anteile 1D	LU0429458895	Anteile	2.400,00	2.400,00	0,00	USD	165,57	381.296,36	1,08
Summe Wertpapiervermögen								33.610.819,90	95,24
Bankguthaben								1.742.330,10	4,94
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			1.742.330,10			EUR		1.742.330,10	4,94
Sonstige Vermögensgegenstände								2.289,49	0,01
Zinsansprüche aus Bankguthaben			2.289,49			EUR		2.289,49	0,01



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Verbindlichkeiten								-66.354,43	-0,19
aus									
Fondsmanagementvergütung			-49.897,06			EUR		-49.897,06	-0,14
Prüfungskosten			-12.333,81			EUR		-12.333,81	-0,03
Verwahrstellenvergütung			-1.613,02			EUR		-1.613,02	-0,00
Verwaltungsvergütung			-2.510,54			EUR		-2.510,54	-0,01
Fondsvermögen								35.289.085,06	100,00**
Anteilwert						EUR		10,42	
Umlaufende Anteile						STK		3.387.224,571	

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 27.12.2024
Japanische Yen	JPY	164,2850	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0422	= 1 Euro (EUR)



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

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/Abgänge im Berichtszeitraum
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Uber Technologies Inc. Registered Shares DL-,00001	US90353T1007	USD	5.100,00	-5.100,00
Investmentanteile				
Fr.Templ.GF-FTGF WA Mac.Opp.Bd Reg.Shs Pr.EUR Acc Hdgd	IE00BHBX1D63	EUR	0,00	-7.100,00
iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hdgd (Dist)	IE00BD8PGZ49	EUR	0,00	-102.000,00
Man Fds-Man Jap.CoreAlpha Equ. Reg.Shs.I H EUR Dis.	IE00B578XK25	EUR	0,00	-3.100,00
M&G(L)IF1-M&G(L)Japan Sm.Cos Act. Nom. C-H EUR Acc.	LU1797817944	EUR	22.500,00	-22.500,00
Xtrackers ShortDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C	LU0292106241	EUR	184.000,00	-324.000,00
Xtr.Euro Stoxx 50 Sh.Da.Swap Inhaber-Anteile 1C	LU0292106753	EUR	147.000,00	-147.000,00
Xtr.S&P 500 Inverse Daily Swap Inhaber-Anteile 1C	LU0322251520	USD	0,00	-100.000,00
Xtr.S&P 500 Inverse Daily Swap Inhaber-Anteile 1C	LU0322251520	EUR	162.000,00	-162.000,00

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Volumen in 1.000
Terminkontrakte		
Aktienindex-Terminkontrakte		
Gekaufte Kontrakte:	EUR	1.318,27
(Basiswert(e) Nasdaq 100 Index)		



Anhang

Sonstige Angaben Z&P Wachstum

Fondsvermögen	35.289.085,06 EUR
Anteilwert	10,42 EUR
Umlaufende Anteile	3.387.224,571 STK

Erläuterungen zu Bewertungsverfahren

zum 31. Dezember 2024

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

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

Das Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet und bewertet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten 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) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- g) 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.
- h) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds 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 Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und 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.

Angaben gemäß Derivateverordnung:

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	95,24 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Angaben zur Transparenz

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

Verwaltungsvergütung der Zielfonds

Z&P Wachstum

Investmentanteile	WHG	ISIN	Verwaltungsvergütung
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS Inhaber-Anteile B (inst.)	EUR	DE000A0HF4S5	0,72%
ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile X (TF)	EUR	DE000A2H5XH1	0,94%
ACATIS Value Event Fonds Inhaber-Anteile B (Inst.)	EUR	DE000A1C5D13	1,25%
AGIF-All.Dyn.Asian High Yld Bd Inhaber Anteile I (H2-EUR)	EUR	LU1093407077	0,82%
AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Ant. CDH Cap.EUR	EUR	LU1681038599	0,35%
Brandes Inv.Fds-Europ.Value Fd Reg. Euro Class I Shares	EUR	IE0031574977	0,70%
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR I Acc.	EUR	IE00BZ0RSN48	0,85%
COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc.	EUR	IE00BHWQNN83	1,00%
DWS Floating Rate Notes Inhaber-Anteile TFD	EUR	LU1673810575	0,12%
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile I	EUR	LU0952573300	0,78%
Fr.Tem.Inv.Fds.-T.E.M.S.Com.FD Namens-Ant. A Cap.(USD)	USD	LU0300738514	2,10%
Fr.Templ.GF-FTGF WA Mac.Opp.Bd Reg.Shs Pr.EUR Acc Hdgd	EUR	IE00BHBX1D63	1,00%
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR	EUR	IE00B6TLWG59	0,95%
GS Fds-GS Emerging Mkts Eq.Ptf Registered Shs. I (USD)Acc. o.	USD	LU0234572450	0,85%
Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. I USD	USD	IE00BDB53Y90	1,25%
Heptagon Fd-Drieh.US Sm.Ca.Eq. Reg. Shs I USD Acc.	USD	IE00BH3ZGX52	1,15%
Heptagon Fd-Kop.Gl.All-Cap Eq. Reg. Shares C Acc. USD	USD	IE00BH4GY777	0,90%
iShares TecDAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile (Acc.)	EUR	DE0005933972	0,50%
iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hdgd (Dist)	EUR	IE00BD8PGZ49	0,10%
iShsIV-MSCI China UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)	USD	IE00BJ5JPG56	0,28%
JPM ETF(I)-JPMEOCB1-5YREIESG Reg.Sh.JPM ECB1-5YREI EOAcc.	EUR	IE00BF59RW70	0,04%
JPMorgan-China Fund Act.Nom.JPM China C(acc)USD	USD	LU0129472758	0,75%
JPMorgan-Europe Dynam.Techn.Fd A.N. JPM-Eu.Dy.Te.C	EUR	LU0129494729	0,80%
La Française Sub Debt FCP Actions Port. C	EUR	FR0010674978	0,55%
M&G(L)IF1-M&G(L)Japan Sm.Cos Act. Nom. C-H EUR Acc.	EUR	LU1797817944	0,75%
M&G(L)IF1-M&G(L)Japan Sm.Cos Act. Nom. EUR C Acc.	EUR	LU1670716197	0,75%
Man Fds-Man Jap.CoreAlpha Equ. Reg.Shs.I H EUR Dis.	EUR	IE00B578XK25	0,75%
Man Fds-Man Jap.CoreAlpha Equ. Reg.Shs.I JPY Dis.	JPY	IE00B5649G90	0,75%
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD	USD	LU1378878604	0,75%
Pacif.Cap.-Pac.G10 Macro Rates Reg. Shs Z Hgd EUR Acc.	EUR	IE00BG5J0X60	0,60%
VanEck ETFs-VanEck Defense ETF Reg.Shs A USD Acc.	USD	IE000YYE6WK5	0,55%
VanEck Gold Miners UC.ETF Registered Shares A	EUR	IE00BQQP9F84	0,53%
Xtr.(IE) - Russell 2000 Registered Shares 1C USD	EUR	IE00BJZ2DD79	0,15%
Xtr.Euro Stoxx 50 Sh.Da.Swap Inhaber-Anteile 1C	EUR	LU0292106753	0,20%
Xtr.II US Treasuries 1-3 Inhaber-Anteile 1D	USD	LU0429458895	0,01%



Investmentanteile	WHG	ISIN	Verwaltungsvergütung
Xtr.S&P 500 Inverse Daily Swap Inhaber-Anteile 1C	EUR	LU0322251520	0,30%
Xtr.S&P 500 Inverse Daily Swap Inhaber-Anteile 1C	USD	LU0322251520	0,30%
Xtrackers ShortDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C	EUR	LU0292106241	0,20%

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

