

A&F Strategiedepot

Halbjahresbericht per 31.03.2024 (ungeprüft)

A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch

R.C.S. Luxembourg K948
Ein Investmentfonds gemäß Teil I des geänderten
Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	4
A&F Strategiedepot - Konsolidiert	7
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return	10
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus	19
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch	26
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus	33
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch	41
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus	49
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch	57
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht	65
Ergänzende Angaben	72

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der „Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP)“ 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

1741 Fund Services S.A.
94B, Waistrooss
LU-5440 Remerschen

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Seit dem 31. Januar 2023:

Dr. jur. Wojciech Benedikt Czok (Vorsitzender)
Dr. Dirk Zetzsche (Mitglied)

Bis zum 30. Januar 2023:

Martin Wanders (Vorsitzender)
Bernd Becker (Mitglied)

Bis zum 31. Dezember 2023

Maik von Bank (Mitglied)
Bertram Welsch (Mitglied)

Seit dem 01. Januar 2024

Alexandra Beining (Mitglied)
Philippe Burgener (Mitglied)

Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft

Bernd Becker
Maik von Bank

Fondsmanager

KIDRON Vermögensverwaltung GmbH
Rotebühlplatz 17
DE-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

Mazars Luxembourg SA
5, rue Guillaume J. Kroll
LU-2530 Luxemburg

Rechtsberater

Arendt & Medernach SA
41 A, Avenue J.F. Kennedy
LU-2082 Luxemburg

Stelle für internationale Marketingaktivitäten

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

Auf einen Blick

Nettofondsvermögen per 31.03.2024

EUR 199,4
Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 31.03.2024

A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (AT)	EUR 101,13
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (B)	EUR 101,16
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (I)	EUR 1.003,96
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus (A)	EUR 139,52
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus (I)	EUR 1.473,02
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	EUR 111,40
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	EUR 1.126,02
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus (IT)	EUR 1.026,59
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus (R)	EUR 1.170,21
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	EUR 107,50
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	EUR 1.113,42
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus (A)	EUR 116,82
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus (I)	EUR 1.214,58
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	EUR 117,79
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	EUR 1.226,09

Rendite¹

seit
30.09.2023

A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (AT)	6,07 %
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (B)	6,82 %
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (I)	6,63 %
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus (A)	16,62 %
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus (I)	16,61 %
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	16,72 %
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	16,83 %
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus (IT)	2,66 %
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus (R)	10,02 %
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	11,03 %
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	11,46 %
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus (A)	13,07 %
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus (I)	13,06 %
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	15,25 %
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	15,54 %

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 Defensiv Multi Manager Absolute Return (AT)	01.10.2021
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (B)	01.10.2021
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (I)	01.10.2021
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus (A)	01.10.2018
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus (I)	01.08.2019
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	01.06.2022
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	01.06.2022
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus (IT)	07.02.2024
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus (R)	01.10.2017
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	01.08.2019
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	01.08.2019
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus (A)	01.10.2018
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus (I)	01.10.2018
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	01.10.2018
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	01.10.2018

Erfolgsverwendung

A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return AT	Thesaurierend
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (B)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (I)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus (A)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus (I)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus (IT)	Thesaurierend
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus (R)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus (A)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus (I)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	Ausschüttend

Performance Fee

A&F Strategiedepot - für die Teilfonds mit Anteilklassen A/AT/I/IT/R	20% mit Hurdle Rate mit High Watermark
A&F Strategiedepot - für die Teilfonds mit Anteilklasse B	keine

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

A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (AT)	3,50 %
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (B)	3,50 %
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (I)	0,80 %
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus (A)	5,00 %
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus (I)	0,80 %
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	5,00 %
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	0,80 %
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus (IT)	0,80 %
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus (R)	3,50 %
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	3,50 %
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	0,80 %
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus (A)	3,50 %
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus (I)	0,80 %
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	3,50 %
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	0,80 %

Fondsdomizil	ISIN
Luxemburg	LU2381336705
Luxemburg	LU2381336614
Luxemburg	LU2381336887
Luxemburg	LU1861224613
Luxemburg	LU1956185851
Luxemburg	LU2483982729
Luxemburg	LU2483983024
Luxemburg	LU2152936378
Luxemburg	LU1669196492
Luxemburg	LU1951933719
Luxemburg	LU1951933800
Luxemburg	LU1861224027
Luxemburg	LU1861224373
Luxemburg	LU1861224456
Luxemburg	LU1861224530

A&F Strategiedepot - Konsolidiert

Vermögensrechnung per 31.03.2024

Konsolidiert	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	3.653.244,71
Marginkonten	5.370,73
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	196.267.623,95
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	238.800,12
Sonstige Vermögenswerte	
Zinsforderungen	32.995,84
Gründungskosten	3.003,28
Gesamtvermögen	200.201.038,63
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-244.170,77
Verbindlichkeiten	-537.820,81
Gesamtverbindlichkeiten	-781.991,58
Nettofondsvermögen	199.419.186,70

Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

Konsolidiert	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	60.511,75
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	-40,00
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	563.698,44
Bestandsprovisionen	7.945,04
Sonstige Erträge	470,64
Total Erträge	632.585,87
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	878,34
Verwaltungsvergütung	1.627.323,43
Zentralverwaltungsvergütung	47.847,95
Portfolio Management Gebühr	21.509,90
Performance Fee	209.190,19
Verwahrstellenvergütung	38.850,42
Register- und Transferstellenvergütung	5.632,19
Vertriebsstellenvergütung	4.530,60
Taxe d'abonnement	40.778,00
Abschreibung Gründungskosten	1.793,24
Prüfungskosten*	26.000,29
Sonstige Aufwendungen	86.649,57
Total Aufwendungen	2.110.984,12
Nettoergebnis	-1.478.398,25
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	5.477.578,38
Realisiertes Ergebnis	3.999.180,13
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	18.760.351,28
Gesamtergebnis	22.759.531,41

* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus dem im Vorfeld abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	(in EUR)
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	175.390.762,69
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	54.769.615,56
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-53.500.722,96
Gesamtergebnis	22.759.531,41
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	199.419.186,70

A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return

Vermögensrechnung per 31.03.2024

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

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	620.436,19
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	10.187.916,46
Sonstige Vermögenswerte	
Zinsforderungen	3.773,03
Gesamtvermögen	10.812.125,68
Verbindlichkeiten	-28.310,11
Gesamtverbindlichkeiten	-28.310,11
Nettovermögen	10.783.815,57
- davon Anteilklasse A	0,00
- davon Anteilklasse AT	7.217.802,82
- davon Anteilklasse B	859.869,01
- davon Anteilklasse I	2.706.143,74
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	0,0000
Anteilklasse AT	71.372,1345
Anteilklasse B	8.500,0000
Anteilklasse I	2.695,4619
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 0,00
Anteilklasse AT	EUR 101,13
Anteilklasse B	EUR 101,16
Anteilklasse I	EUR 1.003,96

Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

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

Erträge der Bankguthaben	4.598,14
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	51.969,87
Bestandsprovisionen	835,39
Sonstige Erträge	470,64
Total Erträge	57.874,04
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	878,34
Verwaltungsvergütung	62.041,05
Zentralverwaltungsvergütung	3.963,19
Performance Fee	11.196,52
Verwahrstellenvergütung	4.097,94
Register- und Transferstellenvergütung	935,51
Vertriebsstellenvergütung	265,12
Taxe d'abonnement	1.771,38
Prüfungskosten*	1.994,32
Sonstige Aufwendungen	6.276,69
Total Aufwendungen	93.420,06
Nettoergebnis	-35.546,02
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	259.300,01
Realisiertes Ergebnis	223.753,99
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	268.449,95
Gesamtergebnis	492.203,94

* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus dem im Vorfeld abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

3-Jahres-Vergleich

A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2022	6.393.855,12
- Anteilklasse A*	2.987.228,77
- Anteilklasse AT*	92.259,49
- Anteilklasse B*	2.089.513,32
- Anteilklasse I*	1.224.853,54
30.09.2023	7.631.204,37
- Anteilklasse A	3.038.649,43
- Anteilklasse AT	848.862,17
- Anteilklasse B	2.084.906,45
- Anteilklasse I	1.658.786,32
31.03.2024	10.783.815,57
- Anteilklasse A	0,00
- Anteilklasse AT	7.217.802,82
- Anteilklasse B	859.869,01
- Anteilklasse I	2.706.143,74

Anteile im Umlauf

30.09.2022	
- Anteilklasse A*	33.249,3345
- Anteilklasse AT*	1.000,0000
- Anteilklasse B*	23.070,0000
- Anteilklasse I*	1.355,7320
30.09.2023	
- Anteilklasse A	32.699,3179
- Anteilklasse AT	8.903,2774
- Anteilklasse B	22.015,0000
- Anteilklasse I	1.761,8218
31.03.2024	
- Anteilklasse A	0,0000
- Anteilklasse AT	71.372,1345
- Anteilklasse B	8.500,0000
- Anteilklasse I	2.695,4619

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2022

- Anteilklasse A*	89,84
- Anteilklasse AT*	92,26
- Anteilklasse B*	90,57
- Anteilklasse I*	903,46

30.09.2023

- Anteilklasse A	92,93
- Anteilklasse AT	95,34
- Anteilklasse B	94,70
- Anteilklasse I	941,52

31.03.2024

- Anteilklasse A	0,00
- Anteilklasse AT	101,13
- Anteilklasse B	101,16
- Anteilklasse I	1.003,96

* Erstes Geschäftsjahresende innerhalb des Umbrella A & F Strategiedepot

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	7.631.204,37
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	10.342.134,66
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-7.681.727,40
Gesamtergebnis	492.203,94
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	10.783.815,57

Anteile im Umlauf

A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	32.699,3179
- Anteilklasse AT	8.903,2774
- Anteilklasse B	22.015,0000
- Anteilklasse I	1.761,8218

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	329,0028
- Anteilklasse AT	68.603,8798
- Anteilklasse B	0,0000
- Anteilklasse I	3.544,6401

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-33.028,3207
- Anteilklasse AT	-6.135,0227
- Anteilklasse B	-13.515,0000
- Anteilklasse I	-2.611,0000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	0,0000
- Anteilklasse AT	71.372,1345
- Anteilklasse B	8.500,0000
- Anteilklasse I	2.695,4619

Vermögensinventar per 31.03.2024

A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
Cptl Weltzins-Innv Univers -I-	DE000A2H7NU1	EUR	2.392	83,55	204.230	199.852	1,85
FAM Credit Select -S-	DE000A3D1WR4	EUR	19	10.567,60	193.549	200.784	1,86
FAM Renten Spezial	DE000A14N878	EUR	3.700	112,19	383.959	415.103	3,85
FAM Renten Spezial -A-	DE000A3C5448	EUR	1.120	100,45	105.710	112.504	1,04
Lupus alpha CLO HQ In -A-	DE000A1XDX38	EUR	3.260	104,15	333.570	339.529	3,15
Total Fonds in Deutschland						1.267.772	11,76
Fonds in Frankreich							
La Francaise Sub Debt -C-	FR0010674978	EUR	129	2.309,32	293.125	297.902	2,76
Total Fonds in Frankreich						297.902	2,76
Fonds in Irland							
Algebris Finance Credit -I- EUR	IE00B81TMV64	EUR	1.505	198,63	291.409	298.938	2,77
AXA IM WAVE Cat -I- EUR	IE00BF0MWWV56	EUR	407	834,06	335.305	339.814	3,15
IAM O'Con EUR-E-Acc	IE00BKX8M260	EUR	197	1.011,73	194.644	199.311	1,85
Invesco Eur Corp Hybrid Bd ETF	IE00BKWD3B81	EUR	12.402	40,14	490.581	497.791	4,62
Lazard Glb Rat Alt -A- Hdg	IE00BG1V1C27	EUR	1.814	125,12	226.516	226.969	2,10
Man GLG Alpha -EUR-	IE00BJQ2XG97	EUR	1.055	128,02	120.761	135.061	1,25
MontLake Cpr Cr Ptr -EUR	IE00BG08P667	EUR	1.156	172,93	190.613	199.911	1,85
MontLake Des Alt Cred -A- EUR	IE00BJCWT213	EUR	2.682	127,22	313.478	341.194	3,16
Neuberger Berman CLO I -I- EUR	IE00BG7PQ018	EUR	19.245	12,84	216.625	247.106	2,29
Twe Cat Bd Fd -I-JSS- EUR	IE00BD2B9D70	EUR	2.806	121,43	338.045	340.733	3,16
Total Fonds in Irland						2.826.828	26,21
Fonds in Liechtenstein							
Plenum Cat Bd Dy Fd -I EUR-	LI1115702881	EUR	2.651	112,34	281.935	297.813	2,76
Solidum Cat Bond Fund - EUR I2-	LI1261085891	EUR	3	111.355,60	311.476	334.067	3,10
Total Fonds in Liechtenstein						631.880	5,86
Fonds in Luxemburg							
Absalon Glb H Yd -I EUR-	LU1138630212	EUR	35	14.184,09	454.949	496.443	4,60
Ass Cr SD CoCo -I-	LU0990655838	EUR	342	875,81	278.803	299.527	2,78
Asse Alpha Prem -IS - Institutional-	LU2078662611	EUR	182	1.095,39	195.324	199.361	1,85
Bant Sel CorHyb -IA-	LU2038754953	EUR	5.424	91,16	493.096	494.452	4,59
BlueB Finance Ca Bd -I-USD-	LU1163201939	USD	1.772	182,59	267.671	299.569	2,78
CS Contingent Cap -EB EUR-	LU1160527336	EUR	239	1.247,28	268.730	298.100	2,76
Helium Invest -S EUR-	LU1995645956	EUR	96	1.268,95	120.649	121.819	1,13
Helium Select -S-	LU1112771768	EUR	113	1.759,61	191.084	198.836	1,84
LUMYNA B M CA -EUR B-5 (acc)-	LU1057468578	EUR	997	200,34	188.987	199.739	1,85
Lumyna MW T Fd -B-	LU2367663650	EUR	1.100	180,69	198.938	198.714	1,84
Robus Mid-Market Value -C II-	LU0960826658	EUR	6.203	91,28	556.746	566.210	5,25
Schroder GAIA Cat Bd -C EUR-	LU2123043015	EUR	250	1.364,62	336.839	341.155	3,16
UnilInstitutional Co Hy Bds -I-	LU1341439245	EUR	4.872	102,16	465.220	497.724	4,62
UnilInstitutional Str Cr	LU1832180779	EUR	2.892	117,39	324.320	339.492	3,15
UnilInstitutional Str Cr HY	LU1099836758	EUR	2.176	155,57	312.735	338.520	3,14
Vontobel Fix M EM Bd 2026 -HI-	LU2365110654	EUR	3.040	90,09	300.505	273.874	2,54

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

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Total Fonds in Luxemburg						5.163.534	47,88
Total Fonds						10.187.916	94,47
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						10.187.916	94,47
Bankguthaben						620.436	5,75
Sonstige Vermögenswerte						3.773	0,03
Gesamtvermögen						10.812.126	100,26
Verbindlichkeiten						-28.310	-0,26
Nettoteilfondsvermögen						10.783.816	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 Kapitalgewinn Multi Faktor Plus

Vermögensrechnung per 31.03.2024

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	793.685,83
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	39.254.340,98
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	77.901,14
Sonstige Vermögenswerte	
Zinsforderungen	8.259,20
Gesamtvermögen	40.134.187,15
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-77.901,10
Verbindlichkeiten	-86.888,06
Gesamtverbindlichkeiten	-164.789,16
Nettoteilfondsvermögen	39.969.397,99
- davon Anteilklasse A	37.851.844,42
- davon Anteilklasse I	2.117.553,57
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	271.291,6377
Anteilklasse I	1.437,5601
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 139,52
Anteilklasse I	EUR 1.473,02

Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus (in EUR)

Erträge der Bankguthaben	11.190,26
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	15.464,10
Total Erträge	26.654,36
Verwaltungsvergütung	321.124,26
Zentralverwaltungsvergütung	8.530,10
Performance Fee	21.318,06
Verwahrstellenvergütung	6.290,08
Register- und Transferstellenvergütung	791,25
Vertriebsstellenvergütung	147,04
Taxe d'abonnement	9.107,17
Prüfungskosten*	4.818,49
Sonstige Aufwendungen	15.016,69
Total Aufwendungen	387.143,14
Nettoergebnis	-360.488,78
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1.366.181,71
Realisiertes Ergebnis	1.005.692,93
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	4.712.791,83
Gesamtergebnis	5.718.484,76

* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus dem im Vorfeld abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

3-Jahres-Vergleich

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2022	26.165.625,53
- Anteilklasse A	24.528.547,99
- Anteilklasse I	1.637.077,54
30.09.2023	33.872.287,43
- Anteilklasse A	31.755.144,00
- Anteilklasse I	2.117.143,43
28.03.2024	39.969.397,99
- Anteilklasse A	37.851.844,42
- Anteilklasse I	2.117.553,57

Anteile im Umlauf

30.09.2022	
- Anteilklasse A	230.616,6593
- Anteilklasse I	1.469,2387
30.09.2023	
- Anteilklasse A	265.430,9157
- Anteilklasse I	1.676,1018
31.03.2024	
- Anteilklasse A	271.291,6377
- Anteilklasse I	1.437,5601

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2022	
- Anteilklasse A	106,36
- Anteilklasse I	1.114,24
30.09.2023	
- Anteilklasse A	119,64
- Anteilklasse I	1.263,14
31.03.2024	
- Anteilklasse A	139,52
- Anteilklasse I	1.473,02

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	33.872.287,43
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	2.445.290,86
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-2.066.665,06
Gesamtergebnis	5.718.484,76
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	39.969.397,99

Anteile im Umlauf

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	265.430,9157
- Anteilklasse I	1.676,1018

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	16.694,3050
- Anteilklasse I	249,4128

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-10.833,5830
- Anteilklasse I	-487,9545

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	271.291,6377
- Anteilklasse I	1.437,5601

Vermögensinventar per 31.03.2024

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
Amundi TecDAX UCITS ETF -I-	DE000ETF9082	EUR	49.965	25,57	1.212.366	1.277.355	3,20
EmpUSEqFu -I-	DE000A3D9GR0	USD	2.492	1.186,80	2.160.299	2.738.307	6,85
Total Fonds in Deutschland						4.015.662	10,05
Fonds in Irland							
Dimensional EM Lrg Cap EUR	IE00BWGCG836	EUR	172.382	15,23	2.534.719	2.625.378	6,57
Dimensional US Small Comp EUR	IE0032768974	EUR	24.506	54,32	1.147.270	1.331.166	3,33
Invesco II MDAX ETF	IE00BHJYDV33	EUR	15.025	45,10	678.242	677.628	1,70
iShs III Core MSCI Japan IMI	IE00B4L5YX21	EUR	44.958	51,87	1.833.820	2.331.971	5,83
iShs MSCI EM USD	IE00BKM4GZ66	EUR	87.459	30,20	2.638.787	2.641.087	6,61
iShs VII MSCI USA ETF USD	IE00B52SFT06	EUR	5.400	492,53	2.201.127	2.659.662	6,65
SPDR EM Small Cap ETF USD	IE00B48X4842	EUR	24.460	105,94	2.398.606	2.591.292	6,48
SSgA SPDR ETFs RUSSELL USD	IE00BJ38QD84	EUR	23.609	56,49	1.157.022	1.333.672	3,34
Vanguard FTSE Dev Asia Pac USD	IE00B9F5YL18	USD	49.148	25,78	1.152.523	1.173.014	2,93
Dimensional European Small EUR	IE0032769055	EUR	26.030	49,60	1.166.734	1.291.088	3,23
Dimensional World Eq EUR	IE00B4MJ5D07	EUR	114.150	35,06	3.393.604	4.002.099	10,01
Total Fonds in Irland						22.658.057	56,69
Fonds in Luxemburg							
AIS ST EUR 600 Shs -UCITS ETF Acc	LU0908500753	EUR	11.174	234,45	1.981.640	2.619.744	6,55
Amu SDAX -UCITS ETF-	LU2611732475	EUR	5.342	116,40	689.107	621.809	1,56
Ossiam Lux Bc Europe ETF	LU1079842321	EUR	5.166	514,55	1.949.332	2.658.165	6,65
Ossiam Shill Bar US ETF 1C EUR	LU1079841273	EUR	2.128	1.265,40	1.693.057	2.692.771	6,74
Robeco Cap QI EmMAEq -I EUR-	LU0329356306	EUR	9.854	272,27	2.438.424	2.682.949	6,71
Xtr MSCI ESC -1C-	LU0322253906	EUR	22.790	57,27	1.201.487	1.305.183	3,27
Total Fonds in Luxemburg						12.580.621	31,48
Total Fonds						33.961.154	84,97
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						39.254.341	98,21
Bankguthaben						793.686	1,99
Derivative Finanzinstrumente						77.901	0,19
Sonstige Vermögenswerte						8.259	0,02
Gesamtvermögen						40.134.187	100,41
Bankverbindlichkeiten						-77.901	-0,19
Verbindlichkeiten						-86.888	-0,22
Nettoteilfondsvermögen						39.969.398	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 24 | 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
S&P E-Mini 500 Idx Mini Future Jun/24	18	50	4.423.549,30	55.775,25	0,14
STXE6 EUR Future Jun/24	165	50	4.214.100,00	49.995,00	0,13
MSCI Emerging Mkts Future Jun/24	86	50	4.176.384,59	-27.869,11	-0,07

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long	EUR	77.901
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		77.901

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch

Vermögensrechnung per 31.03.2024

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	229.625,20
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	8.724.917,98
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	23.137,84
Sonstige Vermögenswerte	
Zinsforderungen	2.590,10
Gesamtvermögen	8.980.271,12
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-23.137,84
Verbindlichkeiten	-173.113,20
Gesamtverbindlichkeiten	-196.251,04
Nettoteilfondsvermögen	8.784.020,08
- davon Anteilklasse A	8.596.804,50
- davon Anteilklasse I	187.215,58
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	77.171,8866
Anteilklasse I	166,2632
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 111,40
Anteilklasse I	EUR 1.126,02

Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	4.676,60
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	24.569,05
Bestandsprovisionen	600,85
Total Erträge	29.846,50
Verwaltungsvergütung	75.531,20
Zentralverwaltungsvergütung	3.963,19
Performance Fee	156.727,29
Verwahrstellenvergütung	4.095,30
Register- und Transferstellenvergütung	791,25
Vertriebsstellenvergütung	1.136,08
Taxe d'abonnement	1.520,28
Prüfungskosten*	1.782,35
Sonstige Aufwendungen	7.446,90
Total Aufwendungen	252.993,84
Nettoergebnis	-223.147,34
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	304.685,09
Realisiertes Ergebnis	81.537,75
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	1.161.589,58
Gesamtergebnis	1.243.127,33

* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus dem im Vorfeld abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

3-Jahres-Vergleich

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2022	783.374,49
- Anteilklasse A*	631.998,93
- Anteilklasse I*	151.375,56
30.09.2023	7.059.736,41
- Anteilklasse A	6.816.981,58
- Anteilklasse I	242.754,83
31.03.2024	8.784.020,08
- Anteilklasse A	8.596.804,50
- Anteilklasse I	187.215,58

Anteile im Umlauf

30.09.2022	
- Anteilklasse A*	7.083,1755
- Anteilklasse I*	169,2695
30.09.2023	
- Anteilklasse A	71.425,6615
- Anteilklasse I	251,8813
31.03.2024	
- Anteilklasse A	77.171,8866
- Anteilklasse I	166,2632

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2022	
- Anteilklasse A*	89,23
- Anteilklasse I*	894,29
30.09.2023	
- Anteilklasse A	95,44
- Anteilklasse I	963,77
31.03.2024	
- Anteilklasse A	111,40
- Anteilklasse I	1.126,02

* Erstes Geschäftsjahresende innerhalb des Umbrella A&F Strategiedepot

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	7.059.736,41
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	1.103.266,68
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-622.110,34
Gesamtergebnis	1.243.127,33
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	8.784.020,08

Anteile im Umlauf

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	
- Anteilklasse A	71.425,6615
- Anteilklasse I	251,8813
Neu ausgegebene Anteile	
- Anteilklasse A	10.717,4870
- Anteilklasse I	14,3819
Zurückgenommene Anteile	
- Anteilklasse A	-4.971,2619
- Anteilklasse I	-100,0000
Stand am Ende der Berichtsperiode	
- Anteilklasse A	77.171,8866
- Anteilklasse I	166,2632

Vermögensinventar per 31.03.2024

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
GLS Bank Aktienfonds -B-	DE000A1W2CL6	EUR	5.115	77,94	396.560	398.663	4,54
Lloyd Fd - Green Div World -S2-	DE000A2PMXH4	EUR	340	1.277,17	411.961	434.238	4,94
Perspektive OVID Equity -I-	DE000A2DHTY3	EUR	2.693	152,36	370.831	410.305	4,67
terrAssisi Aktien AMI -I (a)-	DE000A2DVTE6	EUR	2.202	195,69	346.144	430.909	4,91
WI Global Challenges Idx-Fd-I-	DE000A0LGNP3	EUR	1.547	276,79	385.211	428.194	4,87
Total Fonds in Deutschland						2.102.310	23,93
Fonds in Irland							
Am MSCI SRI PAB -DR- USD	IE0000ZVYDH0	EUR	39.320	11,49	398.839	451.630	5,14
Comget Grwt World -I- EUR	IE00BMFM0H15	EUR	33.503	13,14	345.524	440.229	5,01
iShares MSCI EM SRI UCITS USD	IE00BYVJRP78	EUR	63.970	6,36	399.607	406.529	4,63
Total Fonds in Irland						1.298.388	14,78
Fonds in Luxemburg							
Berenberg Sust Wd Eq -M A-	LU1878855821	EUR	2.826	154,03	403.399	435.289	4,96
CANDRIAM SUS Eq EM -I-	LU1434524259	EUR	206	2.087,07	419.247	429.936	4,89
CTL III RG Eq IC	LU2032054061	EUR	28.636	16,11	402.224	461.326	5,25
Janus Hend Hor Glb Eq -IU2-	LU1984711785	EUR	23.909	19,67	383.793	470.290	5,35
JSS Sust Eq Glb Them I-EUR-acc	LU0405184523	EUR	1.339	333,41	386.635	446.436	5,08
Mirova Glb Sust Eq -I/A(EUR)-	LU0914729453	EUR	14	34.065,17	384.119	476.912	5,43
N1 Clim Env Eq -BI-Base Currency-	LU0348927095	EUR	11.915	37,30	396.608	444.424	5,06
Nordea 1 Em St Eq -BI-EUR-	LU0602539271	EUR	3.311	136,98	428.345	453.532	5,16
Pictet Glb Environ Opp -I EUR-	LU0503631631	EUR	1.072	400,94	366.747	429.808	4,89
Robeca Cap RS Glb SDG -I EUR-	LU2145460783	EUR	2.379	182,64	368.281	434.501	4,95
SISF Glb Clim Eq -C-	LU0302447452	EUR	12.916	33,16	392.516	428.260	4,88
Vontobel Sus EM Leaders -I-	LU0571085686	USD	2.845	156,98	393.452	413.507	4,71
Total Fonds in Luxemburg						5.324.220	60,62
Total Fonds						8.724.918	99,33
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						8.724.918	99,33
Bankguthaben						229.625	2,61
Derivative Finanzinstrumente						23.138	0,26
Sonstige Vermögenswerte						2.590	0,03
Gesamtvermögen						8.980.271	102,23
Bankverbindlichkeiten						-23.138	-0,26
Verbindlichkeiten						-173.113	-1,97
Nettotelfondsvermögen						8.784.020	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 31 | 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 World ESG Ldrs Future Jun/24	51	200	2.843.593,21	23.137,84	0,26

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long	EUR	23.138
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		23.138

A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus

Vermögensrechnung per 31.03.2024

A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	285.716,26
Marginkonten	5.370,73
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	35.411.237,20
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	6.929,30
Sonstige Vermögenswerte	
Zinsforderungen	7.329,18
Gesamtvermögen	35.716.582,67
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-12.300,00
Verbindlichkeiten	-64.594,43
Gesamtverbindlichkeiten	-76.894,43
Nettoteilfondsvermögen	35.639.688,24
- davon Anteilklasse A	0,00
- davon Anteilklasse IT	976.723,11
- davon Anteilklasse R	34.662.965,13
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	0,0000
Anteilklasse IT	951,4205
Anteilklasse R	29.621,1927
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR
Anteilklasse IT	EUR 1.026,59
Anteilklasse R	EUR 1.170,21

Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	10.984,64
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	84.720,83
Bestandsprovisionen	3.262,25
Total Erträge	98.967,72
Verwaltungsvergütung	275.136,21
Zentralverwaltungsvergütung	7.843,33
Portfolio Management Gebühr	21.509,90
Performance Fee	6.344,86
Verwahrstellenvergütung	5.782,25
Register- und Transferstellenvergütung	740,43
Vertriebsstellenvergütung	557,68
Taxe d'abonnement	7.690,86
Prüfungskosten*	4.415,30
Sonstige Aufwendungen	15.719,57
Total Aufwendungen	345.740,39
Nettoergebnis	-246.772,67
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	625.852,80
Realisiertes Ergebnis	379.080,13
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	2.774.896,52
Gesamtergebnis	3.153.976,65

* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus dem im Vorfeld abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

3-Jahres-Vergleich

A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2022	30.174.195,97
- Anteilklasse A	29.352.128,14
- Anteilklasse R	822.067,83
30.09.2023	31.450.225,50
- Anteilklasse A	30.585.940,53
- Anteilklasse R	864.284,97
31.03.2024	35.639.688,24
- Anteilklasse A	0,00
- Anteilklasse IT	976.723,11
- Anteilklasse R	34.662.965,13

Anteile im Umlauf

30.09.2022	
- Anteilklasse A	302.825,0980
- Anteilklasse R	828,5787
30.09.2023	
- Anteilklasse A	296.575,7717
- Anteilklasse R	812,5897
31.03.2024	
- Anteilklasse A	0,0000
- Anteilklasse IT	951,4205
- Anteilklasse R	29.621,1927

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2022	
- Anteilklasse A	96,93
- Anteilklasse R	992,14
30.09.2023	
- Anteilklasse A	103,13
- Anteilklasse R	1.063,62
31.03.2024	
- Anteilklasse A	0,00
- Anteilklasse IT	1.026,59
- Anteilklasse R	1.170,21

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	31.450.225,50
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	37.436.231,29
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-36.400.745,20
Gesamtergebnis	3.153.976,65
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	35.639.688,24

Anteile im Umlauf

A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	296.575,7717
- Anteilklasse IT	0,0000
- Anteilklasse R	812,5897

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	8.840,5797
- Anteilklasse IT	2.276,9423
- Anteilklasse R	30.525,6157

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-305.416,3514
- Anteilklasse IT	-1.325,5218
- Anteilklasse R	-1.717,0127

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	0,0000
- Anteilklasse IT	951,4205
- Anteilklasse R	29.621,1927

Vermögensinventar per 31.03.2024

A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
Alturis Volatility -S-	DE000A3C91U7	EUR	6.360	109,29	612.146	695.084	1,95
Amundi TecDAX UCITS ETF -I-	DE000ETF9082	EUR	8.840	25,57	200.901	225.995	0,63
Cptl Weltzins-Inv Univers -I-	DE000A2H7NU1	EUR	1.878	83,55	177.703	156.907	0,44
EmpUSEqFu -I-	DE000A3D9GR0	USD	730	1.186,80	628.043	802.152	2,25
EmpVoOnFund -I-	DE000A3D9GL3	EUR	628	1.057,74	618.483	664.261	1,86
FAM Credit Select -S-	DE000A3D1WR4	EUR	26	10.567,60	264.735	274.758	0,77
FAM Renten Spezial	DE000A14N878	EUR	5.921	112,19	611.555	664.277	1,86
La Volat Inv RP -C-	DE000A1J9DU7	EUR	5.050	129,33	604.949	653.117	1,83
Lupus alpha CLO HQ In -A-	DE000A1XDX38	EUR	3.017	104,15	307.667	314.221	0,88
Total Fonds in Deutschland						4.450.771	12,49
Fonds in Frankreich							
La Francaise Sub Debt -C-	FR0010674978	EUR	132	2.309,32	295.473	304.830	0,86
Lazard Conv Glb -TH-	FR0013311438	EUR	2.760	230,51	616.212	636.208	1,79
Total Fonds in Frankreich						941.038	2,64
Fonds in Irland							
Algebris Finance Credit -I- EUR	IE00B81TMV64	EUR	1.550	198,63	297.785	307.877	0,86
AXA IM WAVE Cat -I- EUR	IE00BF0MWW56	EUR	377	834,06	307.253	314.290	0,88
Dimensional EM Lrg Cap EUR	IE00BWGCG836	EUR	45.757	15,23	683.229	696.879	1,96
Dimensional US Small Comp EUR	IE0032768974	EUR	7.193	54,32	334.026	390.724	1,10
IAM O'Con EUR-E-Acc	IE00BKX8M260	EUR	210	1.011,73	210.616	212.464	0,60
Invesco Eur Corp Hybrid Bd ETF	IE00BKWD3B81	EUR	13.095	40,14	473.531	525.607	1,47
Invesco II MDAX ETF	IE00BHJYDV33	EUR	5.168	45,10	208.706	233.077	0,65
iShs III Core MSCI Japan IMI	IE00B4L5YX21	EUR	14.063	51,87	531.461	729.448	2,05
iShs MSCI EM USD	IE00BKM4GZ66	EUR	23.188	30,20	704.851	700.231	1,96
iShs VII MSCI USA ETF USD	IE00B52SFT06	EUR	1.584	492,53	642.397	780.168	2,19
Lazard Glb Rat Alt -A- Hdg	IE00BG1V1C27	EUR	1.522	125,12	192.208	190.434	0,53
Man GLG Alpha -EUR-	IE00BJQ2XG97	EUR	2.862	128,02	319.049	366.393	1,03
Man GLG Alpha S Alt -IL H- EUR	IE00B3LJV97	EUR	69	177,39	9.143	12.240	0,03
MontLake Cpr Cr Ptr -EUR	IE00BG08P667	EUR	1.185	172,93	183.129	204.926	0,57
MontLake Des Alt Cred -A- EUR	IE00BJCWT213	EUR	2.476	127,22	280.542	314.988	0,88
Neuberger Berman CLO I -I- EUR	IE00BG7PQ018	EUR	24.785	12,84	265.176	318.239	0,89
SPDR EM Small Cap ETF USD	IE00B48X4842	EUR	6.715	105,94	658.977	711.387	2,00
SPDR Ref Glb Hedged EUR	IE00BDT6FP91	EUR	17.590	37,13	572.945	653.187	1,83
SSgA SPDR ETFs RUSSELL USD	IE00BJ38QD84	EUR	7.064	56,49	342.042	399.045	1,12
Twe Cat Bd Fd -I-JSS- EUR	IE00BD2B9D70	EUR	2.590	121,43	312.362	314.504	0,88
Vanguard FTSE Dev Asia Pac USD	IE00B9F5YL18	USD	13.039	25,78	294.089	311.201	0,87
Well Loc USD-SB-Acc	IE00BYM1C461	USD	46.517	16,25	625.116	699.860	1,96
Dimensional European Small EUR	IE0032769055	EUR	7.538	49,60	333.262	373.885	1,05
Dimensional World Eq EUR	IE00B4MJ5D07	EUR	31.752	35,06	914.487	1.113.225	3,12
Total Fonds in Irland						10.874.278	30,51
Fonds in Liechtenstein							
Plenum Cat Bd Dy Fd -I EUR-	LI1115702881	EUR	2.290	112,34	229.587	257.259	0,72
Solidum Cat Bond Fund - EUR I2-	LI1261085891	EUR	3	111.355,60	310.849	334.067	0,94
Total Fonds in Liechtenstein						591.325	1,66

* 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 38 | Halbjahresbericht A&F Strategiedepot

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Fonds in Luxemburg							
Absalon EM CD -I EUR-	LU1138630998	EUR	56	12.422,11	731.250	695.638	1,95
Absalon Glb H Yd -I EUR-	LU1138630212	EUR	33	14.184,09	409.374	468.075	1,31
AIS ST EUR 600 Shs -UCITS ETF Acc	LU0908500753	EUR	3.056	234,45	671.244	716.479	2,01
Amu SDAX -UCITS ETF-	LU2611732475	EUR	2.089	116,40	258.158	243.160	0,68
AS I Fr Mkt Bd -I Acc Hdg EUR-	LU1919971157	EUR	59.080	11,67	598.303	689.653	1,94
Ass Cr SD CoCo -I-	LU0990655838	EUR	366	875,81	295.563	320.546	0,90
Asse Alpha Prem -IS - Institutional-	LU2078662611	EUR	170	1.095,39	183.850	186.216	0,52
Bant Sel CorHyb -IA-	LU2038754953	EUR	5.250	91,16	476.336	478.590	1,34
BlueB Finance Ca Bd -I-USD-	LU1163201939	USD	1.800	182,59	253.056	304.303	0,85
Coe Fr Mar Fix -I EUR-	LU2273160478	EUR	7.080	102,60	698.893	726.408	2,04
CS Contingent Cap -EB EUR-	LU1160527336	EUR	242	1.247,28	256.690	301.842	0,85
Edmond Rothschild Em Cr -I-EUR (H)-	LU1080016071	EUR	5.275	130,01	629.325	685.803	1,92
Frank Temp Glb Se -I EUR-H1-	LU1098665802	EUR	47.458	16,38	778.396	777.362	2,18
Glb Evol Front Mkt I-USD	LU1034966249	USD	4.870	163,22	547.183	735.968	2,07
Helium Invest -S EUR-	LU1995645956	EUR	157	1.268,95	193.954	199.224	0,56
Helium Select -S-	LU1112771768	EUR	120	1.759,61	146.261	211.153	0,59
Helium Selection -A-	LU1112771255	EUR	6	1.682,61	8.043	10.096	0,03
LUMYNA B M CA -EUR B-5 (acc)-	LU1057468578	EUR	1.098	200,34	185.983	219.973	0,62
Lumyna MW T Fd -B-	LU2367663650	EUR	1.173	180,69	190.918	211.985	0,59
MSIF EMLIF -J USD-	LU2607188609	USD	60.263	11,51	573.693	642.218	1,80
NN L Fr M D HC -I (hedged i)-	LU0990547274	EUR	122	5.960,19	619.531	727.143	2,04
Ossiam Lux Bc Europe ETF	LU1079842321	EUR	1.455	514,55	549.666	748.670	2,10
Ossiam Shill Bar US ETF 1C EUR	LU1079841273	EUR	619	1.265,40	413.380	783.283	2,20
Robeco Cap QI EmMAEq -I EUR-	LU0329356306	EUR	2.555	272,27	632.274	695.650	1,95
Robus Mid-Market Value -C II-	LU0960826658	EUR	5.181	91,28	465.970	472.922	1,33
Schroder GAIA Cat Bd -C EUR-	LU2123043015	EUR	230	1.364,62	307.931	313.863	0,88
UnilInstitutional Co Hy Bds -I-	LU1341439245	EUR	4.900	102,16	464.933	500.584	1,40
UnilInstitutional Str Cr	LU1832180779	EUR	2.670	117,39	292.184	313.431	0,88
UnilInstitutional Str Cr HY	LU1099836758	EUR	2.012	155,57	286.613	313.007	0,88
Universal Inv A EM F B -I-	LU1669793827	EUR	5.385	123,93	640.287	667.363	1,87
Vontobel EM Corp Bd -HI (hdg)-	LU1750111533	EUR	7.519	93,76	755.363	704.981	1,98
Vontobel Fix M EM Bd 2026 -HI-	LU2365110654	EUR	3.460	90,09	346.037	311.711	0,87
WB E Mkt Debt -S USD-	LU2666580282	USD	7.236	103,00	667.554	690.069	1,94
WB E Mkt Dt HdC -S USD-	LU2666579193	USD	7.450	102,30	687.651	705.649	1,98
Xtr MSCI ESC -1C-	LU0322253906	EUR	6.633	57,27	346.735	379.872	1,07
JPMF Glb Conv EUR PM -C EUR-	LU0129415286	EUR	39.450	17,80	697.555	702.210	1,97
UBS L Bd Conv Glb EUR -Q-acc-	LU0358423738	EUR	3.115	224,31	574.849	698.726	1,96
Total Fonds in Luxemburg						18.553.825	52,06
Total Fonds						35.411.237	99,36
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						35.411.237	99,36
Bankguthaben						291.087	0,82
Derivative Finanzinstrumente						6.929	0,02
Sonstige Vermögenswerte						7.329	0,02
Gesamtvermögen						35.716.583	100,22
Bankverbindlichkeiten						-12.300	-0,03
Verbindlichkeiten						-64.594	-0,18
Nettoteilfondsvermögen						35.639.688	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 39 | 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
E-Mini EUR-USD FX Mini Future Jun/24	10	62.500	626.215,80	-9.571,33	-0,03
E-Mini EUR-USD FX Mini Future Jun/24	1	62.500	62.621,58	-928,77	0,00
S&P E-Mini 500 Idx Mini Future Jun/24	4	50	983.010,96	11.990,20	0,03
MSCI Emerging Mkts Future Jun/24	22	50	1.068.377,45	-6.860,80	-0,02
STXE6 EUR Future Jun/24	41	50	1.047.140,00	12.300,00	0,03

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long	EUR	6.929
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		6.929

A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch

Vermögensrechnung per 31.03.2024

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

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	634.164,13
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	46.279.372,89
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	40.053,74
Sonstige Vermögenswerte	
Zinsforderungen	2.416,85
Gründungskosten	3.003,28
Gesamtvermögen	46.959.010,89
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-40.053,74
Verbindlichkeiten	-77.208,97
Gesamtverbindlichkeiten	-117.262,71
Nettoteilfondsvermögen	46.841.748,18
- davon Anteilklasse A	46.015.268,95
- davon Anteilklasse I	826.479,23
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	428.038,7419
Anteilklasse I	742,2885
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 107,50
Anteilklasse I	EUR 1.113,42

Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

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

Erträge der Bankguthaben	10.474,84
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	207.176,14
Bestandsprovisionen	2.738,87
Total Erträge	220.389,85
Verwaltungsvergütung	412.185,04
Zentralverwaltungsvergütung	10.889,16
Verwahrstellenvergütung	8.020,82
Register- und Transferstellenvergütung	791,25
Vertriebsstellenvergütung	1.135,17
Taxe d'abonnement	9.103,21
Abschreibung Gründungskosten	1.513,94
Prüfungskosten*	5.530,37
Sonstige Aufwendungen	15.951,85
Total Aufwendungen	465.120,81
Nettoergebnis	-244.730,96
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1.036.052,09
Realisiertes Ergebnis	791.321,13
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	4.030.359,54
Gesamtergebnis	4.821.680,67

* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus dem im Vorfeld abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

3-Jahres-Vergleich

A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2022	46.014.523,20
- Anteilklasse A	44.845.543,67
- Anteilklasse I	1.168.979,53
30.09.2023	45.088.025,12
- Anteilklasse A	44.247.632,03
- Anteilklasse I	840.393,09
31.03.2024	46.841.748,18
- Anteilklasse A	46.015.268,95
- Anteilklasse I	826.479,23

Anteile im Umlauf

30.09.2022	
- Anteilklasse A	471.867,5367
- Anteilklasse I	1.201,3535
30.09.2023	
- Anteilklasse A	457.025,0594
- Anteilklasse I	841,2934
31.03.2024	
- Anteilklasse A	428.038,7419
- Anteilklasse I	742,2885

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2022	
- Anteilklasse A	95,04
- Anteilklasse I	973,05
30.09.2023	
- Anteilklasse A	96,82
- Anteilklasse I	998,93
31.03.2024	
- Anteilklasse A	107,50
- Anteilklasse I	1.113,42

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	45.088.025,12
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	684.196,93
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-3.752.154,54
Gesamtergebnis	4.821.680,67
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	46.841.748,18

Anteile im Umlauf

A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	457.025,0594
- Anteilklasse I	841,2934

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	6.770,4004
- Anteilklasse I	0,0501

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-35.756,7179
- Anteilklasse I	-99,0550

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	428.038,7419
- Anteilklasse I	742,2885

Vermögensinventar per 31.03.2024

A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch

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	915	1.836,30	1.515.079	1.680.215	3,59
Aramea Rdt PINh -I- -EUR-	DE000A2DTL86	EUR	18.033	90,40	1.588.169	1.630.183	3,48
BAyInvESGSBFd	DE000A0ETKV5	EUR	205	7.932,09	1.445.345	1.626.078	3,47
Capitulum Sus Local CCY -T-	DE000A2JF7Z9	EUR	13.922	113,90	1.455.941	1.585.716	3,39
ODDO BHF Polaris Mod -CIW-EUR-	DE000A2P5QC6	EUR	1.463	1.086,27	1.441.879	1.589.213	3,39
Perspektive OVID Equity -I-	DE000A2DHTY3	EUR	10.748	152,36	1.394.981	1.637.565	3,50
Selection Rend Pls -I-	DE0002605037	EUR	40.630	40,01	1.548.886	1.625.606	3,47
Total Fonds in Deutschland						11.374.577	24,28
Fonds in Frankreich							
Laz MuA Pat SRI -PC EUR-	FR0012355113	EUR	1.167	1.307,59	1.499.903	1.525.958	3,26
Total Fonds in Frankreich						1.525.958	3,26
Fonds in Irland							
Am MSCI SRI PAB -DR- USD	IE0000ZVYDH0	EUR	138.000	11,49	1.395.209	1.585.068	3,38
Total Fonds in Irland						1.585.068	3,38
Fonds in Luxemburg							
ACATIS FVMV N1 -I-	LU0278152862	EUR	188	7.816,92	1.557.154	1.469.581	3,14
ARERO Welt Nachhaltig -LC-	LU2114851830	EUR	12.913	131,20	1.635.657	1.694.186	3,62
AsFd Val Siz Gl -I2-	LU2146177063	EUR	495	1.698,18	758.123	840.599	1,79
Bant Sel CorHyb -IA-	LU2038754953	EUR	18.140	91,16	1.504.057	1.653.642	3,53
CIF Gl H Inc O Zh EUR	LU0817818007	EUR	46.437	33,87	1.444.185	1.572.821	3,36
DJE Zins & Div -XP (EUR)-	LU0553171439	EUR	8.352	196,70	1.556.993	1.642.838	3,51
FvS Found Def -I-	LU2243568628	EUR	15.791	100,65	1.535.799	1.589.364	3,39
Janus Hend Hor Glb Eq -IU2-	LU1984711785	EUR	87.526	19,67	1.265.643	1.721.636	3,68
M&G Lzx Inv 1 SA -CI-	LU1900800308	EUR	140.650	11,99	1.577.671	1.685.873	3,60
Mac S SEM LC B SIC	LU1818621739	EUR	159.559	10,23	1.518.812	1.631.459	3,48
Mirova Glb Sust Eq -I/A(EUR)-	LU0914729453	EUR	47	34.065,17	1.157.662	1.601.063	3,42
N1 Glb Climate & Soc ImpÄ -BI-	LU2355687133	EUR	17.840	90,57	1.303.984	1.615.810	3,45
Petercam L Bonds EM Sust -F-	LU0907928062	EUR	10.861	153,42	1.466.831	1.666.295	3,56
Pictet Glb Environ Opp -I EUR-	LU0503631631	EUR	4.221	400,94	1.196.617	1.692.368	3,61
Squad Cap Squad Makro -I-	LU1659686387	EUR	6.551	251,91	1.491.550	1.650.262	3,52
SWC (LU) SB EUR -DA-	LU1813277669	EUR	12.631	128,16	1.474.272	1.618.789	3,46
Total Fonds in Luxemburg						25.346.587	54,11
Fonds in Österreich							
Amundi EthikFd -I-	AT0000A1Z0C0	EUR	1.455	1.109,81	1.573.311	1.614.774	3,45
H&A PR VAL Growth -EUR I-	AT0000A153H4	EUR	9.773	160,98	1.399.556	1.573.258	3,36
KEPLER Ethik Mix -IT-	AT0000A192B5	EUR	14.414	116,68	1.699.686	1.681.826	3,59
SUPERIOR 3-Ethik	AT0000A07HT5	EUR	1.489	1.059,32	1.602.335	1.577.327	3,37
Total Fonds in Österreich						6.447.184	13,76
Total Fonds						46.279.373	98,80
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						46.279.373	98,80

* 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 46 | Halbjahresbericht A&F Strategiedepot

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Bankguthaben						634.164	1,35
Derivative Finanzinstrumente						40.054	0,09
Sonstige Vermögenswerte						5.420	0,01
Gesamtvermögen						46.959.011	100,25
Bankverbindlichkeiten						-40.054	-0,09
Verbindlichkeiten						-77.209	-0,16
Nettoteilfondsvermögen						46.841.748	100,00

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

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Futures	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
MSCI World ESG Ldrs Future Jun/24	103	200	5.742.943,14	40.053,74	0,09

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long	EUR	40.054
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		40.054

A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus

Vermögensrechnung per 31.03.2024

A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	478.448,09
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	18.486.065,42
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	27.243,95
Sonstige Vermögenswerte	
Zinsforderungen	4.871,88
Gesamtvermögen	18.996.629,34
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-27.243,94
Verbindlichkeiten	-44.577,19
Gesamtverbindlichkeiten	-71.821,13
Nettoteilfondsvermögen	18.924.947,86
- davon Anteilklasse A	18.545.362,10
- davon Anteilklasse I	379.585,76
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	158.746,4652
Anteilklasse I	312,5234
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 116,82
Anteilklasse I	EUR 1.214,58

Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus (in EUR)

Erträge der Bankguthaben	6.727,42
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	43.224,44
Bestandsprovisionen	507,68
Total Erträge	50.459,54
Verwaltungsvergütung	155.525,87
Zentralverwaltungsvergütung	4.085,78
Performance Fee	12.153,27
Verwahrstellenvergütung	4.245,94
Register- und Transferstellenvergütung	791,25
Vertriebsstellenvergütung	150,70
Taxe d'abonnement	5.032,37
Abschreibung Gründungskosten	139,65
Prüfungskosten	2.772,64
Sonstige Aufwendungen	9.221,92
Total Aufwendungen	194.119,39
Nettoergebnis	-143.659,85
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	469.514,38
Realisiertes Ergebnis	325.854,53
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	1.808.036,11
Gesamtergebnis	2.133.890,64

* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus dem im Vorfeld abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

3-Jahres-Vergleich

A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2022	13.627.077,42
- Anteilklasse A	13.333.484,97
- Anteilklasse I	293.592,45
30.09.2023	15.715.528,04
- Anteilklasse A	15.385.684,73
- Anteilklasse I	329.843,31
31.03.2024	18.924.947,86
- Anteilklasse A	18.545.362,10
- Anteilklasse I	379.585,76

Anteile im Umlauf

30.09.2022	
- Anteilklasse A	141.074,5686
- Anteilklasse I	301,1705
30.09.2023	
- Anteilklasse A	148.916,8976
- Anteilklasse I	307,0388
31.03.2024	
- Anteilklasse A	158.746,4652
- Anteilklasse I	312,5234

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2022	
- Anteilklasse A	94,51
- Anteilklasse I	974,84
30.09.2023	
- Anteilklasse A	103,32
- Anteilklasse I	1.074,27
31.03.2024	
- Anteilklasse A	116,82
- Anteilklasse I	1.214,58

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	15.715.528,04
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	1.537.913,69
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-462.384,51
Gesamtergebnis	2.133.890,64
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	18.924.947,86

Anteile im Umlauf

A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	148.916,8976
- Anteilklasse I	307,0388

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	14.093,1158
- Anteilklasse I	10,4846

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-4.263,5482
- Anteilklasse I	-5,0000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	158.746,4652
- Anteilklasse I	312,5234

Vermögensinventar per 31.03.2024

A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
Amundi TecDAX UCITS ETF -I-	DE000ETF9082	EUR	15.426	25,57	371.435	394.366	2,08
Cptl Weltzins-Inv Univers -I-	DE000A2H7NU1	EUR	1.239	83,55	100.999	103.518	0,55
EmpUSEqFu -I-	DE000A3D9GR0	USD	775	1.186,80	666.756	851.600	4,50
FAM Credit Select -S-	DE000A3D1WR4	EUR	14	10.567,60	142.094	147.946	0,78
FAM Renten Spezial	DE000A14N878	EUR	2.900	112,19	297.169	325.351	1,72
FAM Renten Spezial -A-	DE000A3C5448	EUR	589	100,45	55.255	59.165	0,31
Lupus alpha CLO HQ In -A-	DE000A1XDX38	EUR	1.546	104,15	155.806	161.016	0,85
Total Fonds in Deutschland						2.042.963	10,80
Fonds in Frankreich							
La Francaise Sub Debt -C-	FR0010674978	EUR	81	2.309,32	181.326	187.055	0,99
Total Fonds in Frankreich						187.055	0,99
Fonds in Irland							
Algebris Finance Credit -I- EUR	IE00B81TMV64	EUR	950	198,63	182.527	188.699	1,00
AXA IM WAVE Cat -I- EUR	IE00BF0MWW56	EUR	187	834,06	152.052	156.241	0,83
Dimensional EM Lrg Cap EUR	IE00BWGCG836	EUR	56.608	15,23	837.336	862.140	4,56
Dimensional US Small Comp EUR	IE0032768974	EUR	8.205	54,32	390.833	445.696	2,36
IAM O'Con EUR-E-Acc	IE00BKX8M260	EUR	113	1.011,73	110.452	114.326	0,60
Invesco Eur Corp Hybrid Bd ETF	IE00BKWD3B81	EUR	6.950	40,14	260.198	278.959	1,47
Invesco II MDAX ETF	IE00BHJYDV33	EUR	4.849	45,10	232.413	218.690	1,16
iShs III Core MSCI Japan IMI	IE00B4L5YX21	EUR	15.090	51,87	642.710	782.718	4,14
iShs MSCI EM USD	IE00BKM4GZ66	EUR	28.765	30,20	839.598	868.645	4,59
iShs VII MSCI USA ETF USD	IE00B52SFT06	EUR	1.773	492,53	730.194	873.256	4,61
Lazard Glb Rat Alt -A- Hdg	IE00BG1V1C27	EUR	837	125,12	100.798	104.726	0,55
Man GLG Alpha -EUR-	IE00BJQ2XG97	EUR	1.770	128,02	200.859	226.595	1,20
MontLake Cpr Cr Ptr -EUR	IE00BG08P667	EUR	625	172,93	96.620	108.084	0,57
MontLake Des Alt Cred -A- EUR	IE00BJCWT213	EUR	1.263	127,22	141.346	160.674	0,85
Neuberger Berman CLO I -I- EUR	IE00BG7PQ018	EUR	12.635	12,84	139.576	162.233	0,86
SPDR EM Small Cap ETF USD	IE00B48X4842	EUR	8.040	105,94	753.603	851.758	4,50
SSgA SPDR ETFs RUSSELL USD	IE00BJ38QD84	EUR	7.541	56,49	368.426	425.991	2,25
Twe Cat Bd Fd -I-JSS- EUR	IE00BD2B9D70	EUR	1.325	121,43	159.246	160.895	0,85
Vanguard FTSE Dev Asia Pac USD	IE00B9F5YL18	USD	16.119	25,78	400.404	384.712	2,03
Dimensional European Small EUR	IE0032769055	EUR	8.890	49,60	400.684	440.944	2,33
Dimensional World Eq EUR	IE00B4MJ5D07	EUR	37.619	35,06	1.020.933	1.318.922	6,97
Total Fonds in Irland						9.134.903	48,27
Fonds in Liechtenstein							
Plenum Cat Bd Dy Fd -I- EUR-	LI1115702881	EUR	1.353	112,34	137.969	151.996	0,80
Solidum Cat Bond Fund - EUR I2-	LI1261085891	EUR	1	111.355,60	100.060	111.356	0,59
Total Fonds in Liechtenstein						263.352	1,39
Fonds in Luxemburg							
Absalon Glb H Yd -I- EUR-	LU1138630212	EUR	21	14.184,09	260.681	297.866	1,57
AIS ST EUR 600 Shs -UCITS ETF Acc	LU0908500753	EUR	3.787	234,45	747.443	887.862	4,69
Amu SDAX -UCITS ETF-	LU2611732475	EUR	1.625	116,40	186.994	189.150	1,00
Ass Cr SD CoCo -I-	LU0990655838	EUR	208	875,81	164.441	182.168	0,96

* 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 54 | Halbjahresbericht A&F Strategiedepot

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Asse Alpha Prem -IS - Institutional-	LU2078662611	EUR	96	1.095,39	103.848	105.157	0,56
Bant Sel CorHyb -IA-	LU2038754953	EUR	2.835	91,16	256.125	258.439	1,37
BlueB Finance Ca Bd -I-USD-	LU1163201939	USD	1.060	182,59	149.238	179.201	0,95
CS Contingent Cap -EB EUR-	LU1160527336	EUR	147	1.247,28	155.471	183.350	0,97
Helium Invest -S EUR-	LU1995645956	EUR	82	1.268,95	102.225	104.053	0,55
Helium Selection -A-	LU1112771255	EUR	67	1.682,61	106.641	112.735	0,60
LUMYNA B M CA -EUR B-5 (acc)-	LU1057468578	EUR	577	200,34	108.244	115.596	0,61
Lumyna MW T Fd -B-	LU2367663650	EUR	572	180,69	101.973	103.414	0,55
Ossiam Lux Bc Europe ETF	LU1079842321	EUR	1.693	514,55	784.747	871.133	4,60
Ossiam Shill Bar US ETF 1C EUR	LU1079841273	EUR	688	1.265,40	696.101	870.595	4,60
Robeco Cap QI EmMAEq -I EUR-	LU0329356306	EUR	3.180	272,27	794.435	865.819	4,58
Robus Mid-Market Value -C II-	LU0960826658	EUR	2.900	91,28	259.037	264.712	1,40
Schroder GAIA Cat Bd -C EUR-	LU2123043015	EUR	115	1.364,62	153.483	156.931	0,83
UnilInstitutional Co Hy Bds -I-	LU1341439245	EUR	2.790	102,16	271.230	285.026	1,51
UnilInstitutional Str Cr	LU1832180779	EUR	1.048	117,39	108.794	123.025	0,65
UnilInstitutional Str Cr HY	LU1099836758	EUR	799	155,57	105.047	124.300	0,66
Vontobel Fix M EM Bd 2026 -HI-	LU2365110654	EUR	1.500	90,09	150.070	135.135	0,71
Xtr MSCI ESC -1C-	LU0322253906	EUR	7.720	57,27	410.743	442.124	2,34
Total Fonds in Luxemburg						6.857.793	36,24
Total Fonds						18.486.065	97,68
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						18.486.065	97,68
Bankguthaben						478.448	2,53
Derivative Finanzinstrumente						27.244	0,14
Sonstige Vermögenswerte						4.872	0,03
Gesamtvermögen						18.996.629	100,38
Bankverbindlichkeiten						-27.244	-0,14
Verbindlichkeiten						-44.438	-0,23
Nettoteilfondsvermögen						18.924.948	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 55 | Halbjahresbericht A&F Strategiedepot

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Futures	Anzahl	Kontrakt- grösse	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
S&P E-Mini 500 Idx Mini Future Jun/24	6	50	1.474.516,43	18.693,60	0,10
MSCI Emerging Mkts Future Jun/24	32	50	1.554.003,57	-9.323,65	-0,05
STXE6 EUR Future Jun/24	59	50	1.506.860,00	17.874,00	0,09

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long	EUR	27.244
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		27.244

A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch

Vermögensrechnung per 31.03.2024

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

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	611.169,01
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	37.923.773,02
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	63.534,15
Sonstige Vermögenswerte	
Zinsforderungen	3.755,60
Gesamtvermögen	38.602.231,78
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-63.534,15
Verbindlichkeiten	-63.128,85
Gesamtverbindlichkeiten	-126.802,65
Nettoteilfondsvermögen	38.475.568,78
- davon Anteilklasse A	37.400.119,11
- davon Anteilklasse I	1.075.449,67
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	317.522,0002
Anteilklasse I	877,1374
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 117,79
Anteilklasse I	EUR 1.226,09

Erfolgsrechnung vom 01.10.2023 bis 31.03.2024

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

Erträge der Bankguthaben	11.859,85
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	-40,00
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	136.574,01
Total Erträge	148.393,86
Verwaltungsvergütung	325.779,80
Zentralverwaltungsvergütung	8.573,20
Performance Fee	1.450,19
Verwahrstellenvergütung	6.318,09
Register- und Transferstellenvergütung	791,25
Vertriebsstellenvergütung	1.138,81
Taxe d'abonnement	6.552,73
Abschreibung Gründungskosten	139,65
Prüfungskosten*	4.686,82
Sonstige Aufwendungen	17.015,95
Total Aufwendungen	372.446,49
Nettoergebnis	-224.052,63
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1.415.992,30
Realisiertes Ergebnis	1.191.939,67
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	4.004.227,75
Gesamtergebnis	5.196.167,42

* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus dem im Vorfeld abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

3-Jahres-Vergleich

A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2022	30.360.507,92
- Anteilklasse A	29.514.247,52
- Anteilklasse I	846.260,40
30.09.2023	34.573.755,82
- Anteilklasse A	33.683.265,82
- Anteilklasse I	890.490,00
31.03.2024	38.475.568,78
- Anteilklasse A	37.400.119,11
- Anteilklasse I	1.075.449,67

Anteile im Umlauf

30.09.2022	
- Anteilklasse A	295.400,6128
- Anteilklasse I	822,0457
30.09.2023	
- Anteilklasse A	329.596,1648
- Anteilklasse I	839,1460
31.03.2024	
- Anteilklasse A	317.522,0002
- Anteilklasse I	877,1374

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2022	
- Anteilklasse A	99,91
- Anteilklasse I	1.029,46
30.09.2023	
- Anteilklasse A	102,20
- Anteilklasse I	1.061,19
31.03.2024	
- Anteilklasse A	117,79
- Anteilklasse I	1.226,09

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	34.573.755,82
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	1.220.581,45
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-2.514.935,91
Gesamtergebnis	5.196.167,42
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	38.475.568,78

Anteile im Umlauf

A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	
- Anteilklasse A	329.596,1648
- Anteilklasse I	839,1460
Neu ausgegebene Anteile	
- Anteilklasse A	10.396,7769
- Anteilklasse I	85,9914
Zurückgenommene Anteile	
- Anteilklasse A	-22.470,9415
- Anteilklasse I	-48,0000
Stand am Ende der Berichtsperiode	
- Anteilklasse A	317.522,0002
- Anteilklasse I	877,1374

Vermögensinventar per 31.03.2024

A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
Amundi Eth Pl -H DA	DE000A2P8UC2	EUR	22.817	60,71	1.250.015	1.385.220	3,60
GLS Bank Aktienfonds -B-	DE000A1W2CL6	EUR	16.578	77,94	1.509.501	1.292.089	3,36
Lloyd Fd - Green Div World -S2-	DE000A2PMXH4	EUR	1.150	1.277,17	1.378.559	1.468.746	3,82
Perspektive OVID Equity -I-	DE000A2DHTY3	EUR	8.756	152,36	947.491	1.334.064	3,47
terrAssisi Aktien AMI -I (a)-	DE000A2DVTE6	EUR	7.397	195,69	866.569	1.447.519	3,76
WI Global Challenges Idx-Fd-I-	DE000A0LGNP3	EUR	5.124	276,79	1.375.249	1.418.272	3,69
Total Fonds in Deutschland						8.345.910	21,70
Fonds in Irland							
Am MSCI SRI PAB -DR- USD	IE0000ZVYDH0	EUR	123.470	11,49	1.248.340	1.418.176	3,69
Comget Grwt World -I- EUR	IE00BMFM0H15	EUR	107.695	13,14	1.171.150	1.415.112	3,68
Total Fonds in Irland						2.833.289	7,36
Fonds in Luxemburg							
AsFd Val Siz Gl -I2-	LU2146177063	EUR	890	1.698,18	1.362.242	1.511.380	3,93
Bantleon Sel B Ch W -IT-	LU1808872615	EUR	11.174	126,20	1.375.835	1.410.159	3,67
Berenberg Sust Wd Eq -M A-	LU1878855821	EUR	8.980	154,03	1.252.720	1.383.189	3,59
CANDRIAM SUS Eq EM -I-	LU1434524259	EUR	652	2.087,07	1.446.878	1.360.770	3,54
CIF Glb High Inc Opp -Z-	LU0817815839	EUR	29.167	47,89	1.303.184	1.396.808	3,63
CTL III RG Eq IC	LU2032054061	EUR	92.512	16,11	1.183.298	1.490.368	3,87
FvS Foun Gro -I-	LU2243567810	EUR	12.168	113,25	1.318.835	1.378.026	3,58
Invesco Sust All Fd -Z-	LU1701704584	EUR	108.025	13,35	1.213.569	1.442.501	3,75
JSS Sust Eq Glb Them I-EUR-acc	LU0405184523	EUR	4.111	333,41	1.026.353	1.370.649	3,56
M&G Lzx Inv 1 SA -CI-	LU1900800308	EUR	112.550	11,99	1.182.859	1.349.058	3,51
Mac S SEM LC B SIC	LU1818621739	EUR	133.387	10,23	1.349.610	1.363.855	3,54
N1 Clim Env Eq -BI-Base Currency-	LU0348927095	EUR	42.199	37,30	1.224.153	1.574.002	4,09
Petercam L Bonds EM Sust -F-	LU0907928062	EUR	8.973	153,42	1.182.398	1.376.638	3,58
Robeca Cap RS Glb SDG -I EUR-	LU2145460783	EUR	7.732	182,64	997.001	1.412.172	3,67
SISF Glb Clim Eq -C-	LU0302447452	EUR	42.971	33,16	1.372.550	1.424.802	3,70
SWC (LU) SB EUR -DA-	LU1813277669	EUR	10.966	128,16	1.197.881	1.405.403	3,65
Vontobel Sus EM Leaders -I-	LU0571085686	USD	9.293	156,98	1.408.019	1.350.693	3,51
Total Fonds in Luxemburg						24.000.473	62,38
Fonds in Österreich							
H&A PR VAL Growth -EUR I-	AT0000A153H4	EUR	8.671	160,98	1.309.254	1.395.858	3,63
Raif-NachMix -RZ- V	AT0000A1TWL9	EUR	9.945	135,57	1.148.692	1.348.244	3,50
Total Fonds in Österreich						2.744.101	7,13
Total Fonds						37.923.773	98,57
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						37.923.773	98,57

* 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 62 | Halbjahresbericht A&F Strategiedepot

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Bankguthaben						611.169	1,59
Derivative Finanzinstrumente						63.534	0,17
Sonstige Vermögenswerte						3.756	0,01
Gesamtvermögen						38.602.232	100,33
Bankverbindlichkeiten						-63.534	-0,17
Verbindlichkeiten						-63.129	-0,16
Nettoteilfondsvermögen						38.475.569	100,00

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

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Futures	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
MSCI World ESG Ldrs Future Jun/24	146	200	8.140.482,52	63.534,15	0,17

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long EUR 63.534

Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR: 63.534

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 Defensiv Multi Manager Absolute Return
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch

Die aufgelegten Anteilklassen (AT und IT) der Teilfonds

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus (AT/IT)
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch (AT/IT)
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus (AT)
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (AT/IT)
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus (AT/IT)
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch (AT/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.

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

3. Kosten

Verwaltungsvergütung

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für den Teilfonds eine Vergütung von bis zu 1,80% p.a. für die Anteilklassen A/AT, bis zu 1,05% p.a. für die Anteilklassen I/IT und bis zu 0,20% p.a. für die Anteilklasse O, berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens, zuzüglich bis zu 650, -- EUR monatlich. Die Verwaltungsvergütung stellt die Vergütung für die von der Verwaltungsgesellschaft erbrachten Dienstleistungen oder deren Beauftragten erbrachten Dienstleistungen für den Fondsmanager, den Anlageberater und der Vertriebs- und Informationsstelle sowie der Stelle für internationale Marketingaktivitäten dar.

Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausgezahlt und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Teilfonds	%-Verwaltungsvergütung
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (B)	bis zu 0,70 % p.a.
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (I)	bis zu 1,05 % p.a.
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (AT)	bis zu 1,80 % p.a.
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus (A)	bis zu 1,80 % p.a.
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus (I)	bis zu 1,05 % p.a.
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	bis zu 1,80 % p.a.
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	bis zu 1,05 % p.a.
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus (R)	bis zu 1,80 % p.a.
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus (IT)	bis zu 1,05 % p.a.
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	bis zu 1,80 % p.a.

A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	bis zu 1,05 % p.a.
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus (A)	bis zu 1,80 % p.a.
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus (I)	bis zu 1,05 % p.a.
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	bis zu 1,80 % p.a.
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	bis zu 1,05 % p.a.

Performance Fee

Der Fondsmanager erhält für die Anteilklassen A/AT/I/R/IT/R 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 Referenzzeitraum 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)
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return	1,00 %
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus	7,00 %
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch	7,00 %
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus	3,00 %
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch	3,00 %
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus	5,00 %
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch	5,00 %

Weitere Details zur konkreten Bemessung der Performance Fee ergeben sich aus Abschnitt „Informationen zur Erhebung einer Performance Fee“ im Allgemeinen Teil des Verkaufsprospekts.

Servicevergütung

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für den Teilfonds eine Servicevergütung von bis zu 0,25% p.a. für die Anteilklassen A/AT und bis zu 0,25% p.a. für die Anteilklassen I/IT/O, berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens, zuzüglich bis zu 3.000, -- EUR monatlich. Die Servicevergütung stellt die Vergütung für die von der Verwaltungsgesellschaft beauftragten Dienstleistungen der Verwahrstelle, der Zentralverwaltung, der Register- und Transferstelle (Fixum p.a.) sowie Kosten für das Risikomanagement, die Kosten für die Erstellung der Halbjahres- und Jahresberichte und Kosten für das Listing des Teilfonds auf Orderplattformen dar. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausgezahlt und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Fondsmanagervergütung

Die Vergütung des Fondsmanagers wird aus der Verwaltungsvergütung gezahlt.

Anlageberatervergütung

Die Vergütung des Anlageberaters wird aus der Verwaltungsvergütung gezahlt.

Verwahrstellenvergütung

Die Vergütung der Verwahrstelle wird aus der Servicevergütung gezahlt. Etwaige anfallende Vergütungen für die Unterverwahrstelle werden dem Teilfonds gesondert in Rechnung gestellt.

Zentralverwaltungsvergütung

Die Vergütung der Zentralverwaltung wird aus der Servicevergütung gezahlt.

Register- und Transferstellenvergütung

Die fixe Vergütung der Register- und Transferstelle wird aus der Servicevergütung gezahlt. Etwaige Kosten für die Anteilsscheingeschäft, Ausgabe und Rückgabe werden dem Teilfonds gesondert in Rechnung gestellt.

Vergütung Stelle für internationale Marketingaktivitäten

Die Vergütung der Stelle für internationale Marketingaktivitäten wird aus der Verwaltungsvergütung gezahlt.

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 Unterverwahrestellen, die Riskmanagement Kosten sowie die Lizenzgebühren.

7. Umrechnungskurse

Verwendete Devisenkurse per 31.03.2024:

EUR 1 — entspricht USD 1,080049

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.

Ergänzende Angaben

1. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Im Geschäftshalbjahr des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-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.