

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2024

B&B Fonds

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung
K1536



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten (Anhang)	5
B&B Fonds - Defensiv	6
B&B Fonds - Ausgewogen	10
B&B Fonds - Dynamisch	13
B&B Fonds - Offensiv	16
B&B Fonds Zusammenfassung	20

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 2023: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

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

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, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertriebs- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:

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

Vertriebsstelle Deutschland:

GIP Fonds-Service GmbH
Nagelstraße 14, D-54290 Trier

Anlageberater

B&B Concepts S.A.

7, Garerstrooss, L-6868 Wecker

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds B&B Fonds mit seinen Teilfonds B&B Fonds - Defensiv, B&B Fonds - Ausgewogen, B&B Fonds - Dynamisch und B&B Fonds - Offensiv.

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

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIPs) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.hal-privatbank.com) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis zum 30. Juni 2024.

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

B&B Fonds - Defensiv / LU0614923059 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	-0,46 %
B&B Fonds - Ausgewogen / LU0614923133 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	4,36 %
B&B Fonds - Dynamisch / LU0614923216 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	5,84 %
B&B Fonds - Offensiv / LU0614923307 (1. Januar 2024 bis 30. Juni 2024)	7,15 %

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

zum 30. Juni 2024

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

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

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

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

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

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.

Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt: Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.

Hinweis zum zusammengefassten Fondsvermögen:

Der Teilfonds B&B Fonds - Ausgewogen ist mit insgesamt EUR 250.270,00 in den Teilfonds B&B Fonds - Defensiv und EUR 1.269.910,00 in den Teilfonds B&B Fonds - Offensiv investiert. Der Teilfonds B&B Fonds - Dynamisch ist mit EUR 1.892.250,00 in den Teilfonds B&B Fonds - Offensiv investiert. Bereinigt um diesen Effekt beträgt das zusammengefasste Fondsvermögen dieses Berichtes EUR 36.801.471,63.



Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

B&B Fonds - Defensiv

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Wertpapiervermögen								4.099.647,06	78,90
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
Deutsche Post AG Namens-Aktien	DE0005552004	Stück	3.000,00	0,00	0,00	EUR	37,79	113.370,00	2,18
PUMA SE Inhaber-Aktien	DE0006969603	Stück	1.000,00	0,00	0,00	EUR	42,87	42.870,00	0,83
Verzinsliche Wertpapiere									
Bundesrep. Deutschland									
adidas AG Anleihe v.2014(26/26)	XS1114159277	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	97,65	195.309,00	3,76
Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	DE0001102580	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	83,47	333.882,00	6,43
Deutsche Lufthansa AG MTN v.2019(2024)	XS2049726990	Nominal	250.000,00	0,00	0,00	EUR	99,32	248.301,25	4,78
K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024)	XS1854830889	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	99,88	299.628,00	5,77
Vonovia SE EO-Medium-Term Nts 2019(29/29)	DE000A2R7JD3	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	84,22	84.220,00	1,62
Supranational									
Europäischer Stabilitäts.(ESM) EO-Medium-Term Notes 2015(25)	EU000A1U9894	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	97,35	292.060,50	5,62
European Investment Bank EO-Zero-Bonds 1996(26)	DE0001345908	Nominal	250.000,00	0,00	0,00	EUR	93,55	233.863,75	4,50
Frankreich									
ELO S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(19/25)	FR0013416146	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	97,88	293.626,50	5,65
Großbritannien									
BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2193662728	Nominal	250.000,00	0,00	0,00	EUR	95,93	239.815,00	4,62
Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2016(26)	XS1372839214	Nominal	150.000,00	150.000,00	0,00	EUR	97,81	146.709,00	2,82
Japan									
SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1684385591	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	94,49	283.455,00	5,46
Niederlande									
ASR Nederland N.V. EO-FLR Securities 14(24/Und.)	XS1115800655	Nominal	250.000,00	0,00	0,00	EUR	99,99	249.986,25	4,81
BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	XS2625968693	Nominal	250.000,00	0,00	0,00	EUR	99,97	249.937,50	4,81
Österreich									
Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2013(34)	AT0000A10683	Nominal	250.000,00	250.000,00	0,00	EUR	94,58	236.460,00	4,55
andere Wertpapiere (Genussscheine)									
Schweiz									
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine	CH0012032048	Stück	450,00	0,00	0,00	CHF	249,55	116.557,68	2,24
Organisierter Markt									
Verzinsliche Wertpapiere									
Bundesrep. Deutschland									
Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	86,87	173.745,00	3,34
paragon GmbH & Co. KGaA Inh.-Schuld.v.2017(2022/2027)	DE000A2G5B86	Nominal	125.000,00	0,00	0,00	EUR	58,46	73.080,63	1,41
Niederlande									
JAB Holdings B.V. EO-Bonds 2018(26)	DE000A1919G4	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	96,38	192.770,00	3,71
Investmentanteile*								514.905,90	9,91
Gruppenfremde Investmentanteile									
Luxemburg									
GS&P Fds Deut.Aktien Tot.Ret. Inhaber-Anteile I	LU0216092006	Anteile	500,00	0,00	0,00	EUR	203,25	101.625,00	1,96
HWB Umb.-HWB Wandelanl.Plus Nam.-An.V	LU0254656522	Anteile	8.138,66	0,00	0,00	EUR	50,78	413.280,90	7,95
Bankguthaben								548.945,89	10,56
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			548.945,89			EUR		548.945,89	10,56
Sonstige Vermögensgegenstände									
							47.617,71	0,92	
Sonstige Forderungen			1.162,57			EUR		1.162,57	0,02
Zinsansprüche aus Wertpapieren			46.455,14			EUR		46.455,14	0,89
Gesamtaktiva								5.211.116,56	100,29
Verbindlichkeiten									
aus									
							-15.042,92		-0,29
Anlageberatungsvergütung			-4.267,85			EUR		-4.267,85	-0,08
Prüfungskosten			-6.604,62			EUR		-6.604,62	-0,13
Risikomanagementvergütung			-719,79			EUR		-719,79	-0,01
Taxe d'abonnement			-585,22			EUR		-585,22	-0,01



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Vertriebsstellenvergütung			-2.133,93				EUR	-2.133,93	-0,04
Verwahrstellenvergütung			-219,39				EUR	-219,39	-0,00
Verwaltungsvergütung			-512,12				EUR	-512,12	-0,01
Gesamtpassiva								-15.042,92	-0,29

Fondsvermögen **5.196.073,64** **100,00****

Anteilwert EUR 8,62

Umlaufende Anteile STK 602.492,827

*Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

**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 27.06.2024
Schweizer Franken	CHF	0,9635		= 1 Euro (EUR)



zum 30.06.2024

Fondsvermögen	5.196.073,64
Anteilwert	8,62
Umlaufende Anteile	602.492,827

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

B&B Fonds - Ausgewogen

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Investmentanteile*									11.767.894,95	95,61
Gruppenfremde Investmentanteile										
Bundesrep. Deutschland										
ATHENA UI Inhaber-Anteile Anteilklasse V		DE000A2QCX37	Anteile	4.000,00	0,00	0,00	EUR	115,72	462.880,00	3,76
BI Renten Europa-Fonds Inhaber-Anteile I		DE000A0ETKT9	Anteile	550,00	550,00	0,00	EUR	946,81	520.745,50	4,23
Human Intelligence Inhaber-Anteile R		DE000A3CNF56	Anteile	3.000,00	0,00	0,00	EUR	136,40	409.200,00	3,32
Kapital Plus Inhaber-Anteile A (EUR)		DE0008476250	Anteile	6.000,00	0,00	0,00	EUR	66,83	400.980,00	3,26
LF - Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilsklasse S		DE000A2PB6H5	Anteile	650,00	0,00	0,00	EUR	1.030,31	669.701,50	5,44
MEAG Nachhaltigkeit Inhaber-Anteile A		DE0001619997	Anteile	5.500,00	0,00	0,00	EUR	163,29	898.095,00	7,30
Irland										
GuardCap UCITS Funds-Gl.Equity Registered Acc.Shs I USD		IE00BSJCMS13	Anteile	14.000,00	0,00	-26.000,00	USD	27,69	361.742,86	2,94
iShsV-Eu.Co.Bd I.R.Hdg ESG UE Registered Shares		IE00B6X2VY59	Anteile	5.000,00	5.000,00	0,00	EUR	96,25	481.250,00	3,91
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Reg. Shs USD Acc		IE00BFMXXD54	Anteile	3.000,00	0,00	0,00	USD	104,06	291.267,03	2,37
Luxemburg										
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile HT		LU1748855837	Anteile	4.200,00	0,00	0,00	EUR	114,83	482.286,00	3,92
HWB Umb.-HWB PORTFOLIO Plus Fd Nam.-An.V		LU0173899633	Anteile	10.400,00	0,00	0,00	EUR	111,57	1.160.328,00	9,43
HWB Umb.-HWB Wandelanl.Plus Nam.-An.V		LU0254656522	Anteile	18.628,48	0,00	0,00	EUR	50,78	945.954,06	7,69
NORAMCO Quality Fds FCP - USA Inhaber-Anteile		LU0113590789	Anteile	105.000,00	0,00	0,00	EUR	17,27	1.813.350,00	14,73
NORAMCO Quality Fds FCP-Europe Inhaber-Anteile		LU0131669946	Anteile	34.000,00	0,00	0,00	EUR	27,07	920.380,00	7,48
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BP-EUR		LU0227384020	Anteile	25.000,00	0,00	0,00	EUR	17,18	429.555,00	3,49
KVG-eigene Investmentanteile										
Luxemburg										
B&B Fonds-Defensiv Inhaber-Anteile		LU0614923059	Anteile	29.000,00	0,00	0,00	EUR	8,63	250.270,00	2,03
B&B Fonds-Offensiv Inhaber-Anteile		LU0614923307	Anteile	151.000,00	0,00	0,00	EUR	8,41	1.269.910,00	10,32
									61.875,00	0,50
Derivate										
Derivate auf Index-Derivate										
Optionsrechte auf Aktienindices und Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX Performance Index (EURX) PUT 17000 Dec.2024	XEUR			45,00			EUR		61.875,00	0,50
Bankguthaben									494.130,60	4,01
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				494.358,30			EUR		494.358,30	4,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
JPY bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-39.251,00			JPY		-227,70	-0,00
Sonstige Vermögensgegenstände									13.867,57	0,11
Ansprüche aus Ausschüttungen				12.705,00			EUR		12.705,00	0,10
Sonstige Forderungen				1.162,57			EUR		1.162,57	0,01
Gesamtaktiva									12.337.768,12	100,24
Verbindlichkeiten									-29.542,58	-0,24
aus										
Anlageberatungsvergütung				-10.176,58			EUR		-10.176,58	-0,08
Prüfungskosten				-6.604,62			EUR		-6.604,62	-0,05
Risikomanagementvergütung				-719,79			EUR		-719,79	-0,01
Taxe d'abonnement				-629,60			EUR		-629,60	-0,01
Vertriebsstellenvergütung				-9.667,75			EUR		-9.667,75	-0,08
Verwahrstellenvergütung				-523,06			EUR		-523,06	-0,00
Verwaltungsvergütung				-1.221,18			EUR		-1.221,18	-0,01
Gesamtpassiva									-29.542,58	-0,24
Fondsvermögen									12.308.225,54	100,00**
Anteilwert							EUR		9,57	
Umlaufende Anteile							STK		1.286.727,743	

*Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

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



zum 30.06.2024

Fondsvermögen	12.308.225,54
Anteilwert	9,57
Umlaufende Anteile	1.286.727,743

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

B&B Fonds - Dynamisch

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
					Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
Investmentanteile*									13.726.792,45	97,32
Gruppenfremde Investmentanteile										
Bundesrep. Deutschland										
ATHENA UI Inhaber-Anteile Anteilklasse V		DE000A2QCX37	Anteile	3.000,00	0,00	0,00	EUR	115,72	347.160,00	2,46
Human Intelligence Inhaber-Anteile R		DE000A3CNF56	Anteile	5.700,00	0,00	0,00	EUR	136,40	777.480,00	5,51
LF - Sustainable Yield Opport. Inhaber-Anteilklasse S		DE000A2PB6H5	Anteile	350,00	0,00	0,00	EUR	1.030,31	360.608,50	2,56
Frankreich										
MUF-Amundi MSCI NewEnerESGScr. Actions au Port.Dist		FR0010524777	Anteile	8.000,00	0,00	0,00	EUR	26,18	209.440,00	1,48
Irland										
GuardCap UCITS Funds-Gl.Equity Registered Acc.Shs I USD		IE00BSJCNS13	Anteile	28.000,00	0,00	0,00	USD	27,69	723.485,72	5,13
iShsIV-Automation&Robot.U.ETF Registered Shares		IE00BYZK4552	Anteile	14.500,00	0,00	-25.500,00	USD	13,22	178.781,02	1,27
Vanguard S&P 500 UCITS ETF Reg. Shs USD Acc		IE00BFMXD54	Anteile	4.000,00	0,00	0,00	USD	104,06	388.356,04	2,75
Xtr.(IE) - MSCI Nordic Registered Shares 1D		IE00B9MRHC27	Anteile	8.000,00	0,00	0,00	EUR	57,03	456.240,00	3,23
Xtr.(IE)Xtr.NASDAQ 100 ETF Reg. Shs 1C USD Acc		IE00BMFKG444	Anteile	8.200,00	0,00	0,00	USD	45,69	349.540,49	2,48
Luxemburg										
AGIF - Allianz Thematica Act. au Port. R EUR Dis		LU1953145353	Anteile	3.000,00	0,00	0,00	EUR	173,40	520.200,00	3,69
Fidelity Fds-China Consumer Fd Regist.Shares Y Acc.EUR		LU0605514057	Anteile	32.000,00	0,00	0,00	EUR	13,22	423.040,00	3,00
HWB Umb.-HWB PORTFOLIO Plus Fd Nam.-An.V		LU0173899633	Anteile	18.600,00	0,00	0,00	EUR	111,57	2.075.202,00	14,71
HWB Umb.-HWB Wandelanl.Plus Nam.-An.V		LU0254656522	Anteile	11.954,78	0,00	0,00	EUR	50,78	607.063,68	4,30
NORAMCO Quality Fds FCP - USA Inhaber-Anteile		LU0113590789	Anteile	144.500,00	0,00	0,00	EUR	17,27	2.495.515,00	17,69
NORAMCO Quality Fds FCP-Europe Inhaber-Anteile		LU0131669946	Anteile	49.000,00	0,00	0,00	EUR	27,07	1.326.430,00	9,40
UBS(L)FS-MSCI Wld Soc.Rsp.UETF Namens-Anteile (USD) A-dis		LU0629459743	Anteile	4.000,00	0,00	0,00	EUR	149,00	596.000,00	4,23
KVG-eigene Investmentanteile										
Luxemburg										
B&B Fonds-Offensiv Inhaber-Anteile		LU0614923307	Anteile	225.000,00	0,00	0,00	EUR	8,41	1.892.250,00	13,42
Derivate									61.875,00	0,44
Derivate auf Index-Derivate										
Optionsrechte auf Aktienindices und Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX Performance Index (EURX) PUT 17000 Dec.2024	XEUR			45,00			EUR		61.875,00	0,44
Bankguthaben									347.532,10	2,46
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				347.532,10			EUR		347.532,10	2,46
Sonstige Vermögensgegenstände									1.162,57	0,01
Sonstige Forderungen				1.162,57			EUR		1.162,57	0,01
Gesamtaktiva									14.137.362,12	100,23
Verbindlichkeiten									-32.415,00	-0,23
aus										
Anlageberatungsvergütung				-11.581,67			EUR		-11.581,67	-0,08
Prüfungskosten				-6.604,61			EUR		-6.604,61	-0,05
Risikomanagementvergütung				-719,79			EUR		-719,79	-0,01
Taxe d'abonnement				-521,22			EUR		-521,22	-0,00
Vertriebsstellenvergütung				-11.002,60			EUR		-11.002,60	-0,08
Verwahrstellenvergütung				-595,30			EUR		-595,30	-0,00
Verwaltungsvergütung				-1.389,81			EUR		-1.389,81	-0,01
Gesamtpassiva									-32.415,00	-0,23
Fondsvermögen									14.104.947,12	100,00**
Anteilwert							EUR		10,15	
Umlaufende Anteile							STK		1.389.582,931	

*Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

**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)

US-Dollar	USD	1,0718	per 27.06.2024 = 1 Euro (EUR)
-----------	-----	--------	----------------------------------

Marktschlüssel

Terminhandel

XEUR	Eurex Deutschland
------	-------------------



zum 30.06.2024

Fondsvermögen	14.104.947,12
Anteilwert	10,15
Umlaufende Anteile	1.389.582,931

Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

B&B Fonds - Offensiv

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Wertpapiervermögen									7.362.992,96	85,57
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Bundesrep. Deutschland										
adidas AG Namens-Aktien		DE000A1EWWW0	Stück	900,00	0,00	0,00	EUR	223,00	200.700,00	2,33
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/		US09075V1026	Stück	600,00	0,00	0,00	USD	80,36	44.986,00	0,52
Deutsche Post AG Namens-Aktien		DE0005552004	Stück	4.400,00	0,00	0,00	EUR	37,79	166.276,00	1,93
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		DE0005557508	Stück	12.500,00	0,00	0,00	EUR	23,48	293.500,00	3,41
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien		DE0005785604	Stück	5.000,00	0,00	0,00	EUR	27,88	139.400,00	1,62
Infineon Technologies AG Namens-Aktien		DE0006231004	Stück	6.900,00	0,00	0,00	EUR	34,31	236.704,50	2,75
JOST Werke SE Inhaber-Aktien		DE000JST4000	Stück	5.000,00	0,00	0,00	EUR	43,00	215.000,00	2,50
PUMA SE Inhaber-Aktien		DE0006969603	Stück	3.600,00	0,00	0,00	EUR	42,87	154.332,00	1,79
SAP SE Inhaber-Aktien		DE0007164600	Stück	1.700,00	0,00	0,00	EUR	189,52	322.184,00	3,74
Vonovia SE Namens-Aktien		DE000A1ML7J1	Stück	4.263,00	134,00	0,00	EUR	26,55	113.182,65	1,32
Wirecard AG Inhaber-Aktien		DE0007472060	Stück	900,00	0,00	0,00	EUR	0,02	17,28	0,00
Großbritannien										
Carnival PLC Registered Shares DL 1,66		GB0031215220	Stück	11.000,00	0,00	0,00	GBP	13,57	176.067,47	2,05
Irland										
Linde plc Registered Shares EO -,001		IE000S9YS762	Stück	1.000,00	0,00	0,00	USD	438,81	409.414,07	4,76
Niederlande										
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09		NL0010273215	Stück	310,00	0,00	0,00	EUR	964,20	298.902,00	3,47
Schweiz										
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04		CH0432492467	Stück	486,00	0,00	0,00	CHF	80,22	40.465,95	0,47
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20		CH0038389992	Stück	3.500,00	0,00	0,00	CHF	40,10	145.674,40	1,69
USA										
Adobe Inc. Registered Shares		US00724F1012	Stück	300,00	300,00	0,00	USD	555,54	155.497,29	1,81
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001		US02079K1079	Stück	800,00	800,00	0,00	USD	183,42	136.906,14	1,59
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		US0231351067	Stück	2.200,00	0,00	0,00	USD	193,25	396.669,15	4,61
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333		US0846707026	Stück	400,00	400,00	0,00	USD	406,80	151.819,37	1,76
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001		US17275R1023	Stück	4.300,00	0,00	0,00	USD	47,51	190.607,39	2,22
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25		US1912161007	Stück	5.000,00	0,00	0,00	USD	63,65	296.930,40	3,45
Colgate-Palmolive Co. Registered Shares DL 1		US1941621039	Stück	1.900,00	0,00	-1.500,00	USD	97,04	172.024,63	2,00
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		US5949181045	Stück	1.100,00	0,00	0,00	USD	446,95	458.709,65	5,33
Monster Beverage Corp. (NEW) Registered Shares DL -,005		US61174X1090	Stück	3.700,00	3.700,00	0,00	USD	49,95	172.434,22	2,00
Procter & Gamble Co., The Registered Shares		US7427181091	Stück	1.500,00	0,00	0,00	USD	164,92	230.807,99	2,68
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001		US8725901040	Stück	1.900,00	0,00	0,00	USD	176,18	312.317,60	3,63
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01		US91324P1021	Stück	300,00	300,00	0,00	USD	509,26	142.543,38	1,66
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001		US92826C8394	Stück	850,00	0,00	0,00	USD	262,47	208.154,04	2,42
Zertifikate										
Niederlande										
BNP Paribas Issuance B.V. Hang Seng Index Zt.00(03/Und.)		DE0005718605	Stück	500,00	0,00	0,00	EUR	210,85	105.425,00	1,23
andere Wertpapiere (Genussscheine)										
Schweiz										
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine		CH0012032048	Stück	550,00	0,00	0,00	CHF	249,55	142.459,39	1,66
Organisierter Markt										
Zertifikate										
Bundesrep. Deutschland										
Citigroup Global Mkts Europe O.End 18 (/unl.)		DE000CP3S5D8	Stück	2.500,00	0,00	0,00	EUR	182,15	455.375,00	5,29
UniCredit Bank GmbH SXDP Indexzert(2006/unlim.)		DE0007873432	Stück	2.500,00	0,00	0,00	EUR	119,48	298.700,00	3,47
Vontobel Financial Products O.End Part.Z21(21/unl.) S&P500		DE000VQ8MZT9	Stück	7.400,00	0,00	0,00	EUR	51,19	378.806,00	4,40
Investmentanteile*									784.739,40	9,12
Gruppenfremde Investmentanteile										
Luxemburg										
HWB Umb.-HWB PORTFOLIO Plus Fd Nam.-An.V		LU0173899633	Anteile	5.700,00	0,00	0,00	EUR	111,57	635.949,00	7,39
HWB Umb.-Victoria Strateg.Pf. Nam.-An. V		LU0141062942	Anteile	110,00	0,00	0,00	EUR	1.352,64	148.790,40	1,73



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Derivate									41.250,00	0,48
Derivate auf Index-Derivate										
Optionsrechte auf Aktienindices und Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX Performance Index (EURX) PUT 17000 Dec.2024	XEUR			30,00				EUR	41.250,00	0,48
Bankguthaben									435.834,00	5,07
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				435.862,27				EUR	435.862,27	5,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-30,30				USD	-28,27	-0,00
Sonstige Vermögensgegenstände									3.021,05	0,04
Dividendenansprüche				1.583,78				EUR	1.583,78	0,02
Sonstige Forderungen				1.437,27				EUR	1.437,27	0,02
Gesamtaktiva									8.627.837,41	100,27
Verbindlichkeiten									-23.182,08	-0,27
aus										
Anlageberatungsvergütung				-7.014,26				EUR	-7.014,26	-0,08
Prüfungskosten				-6.604,61				EUR	-6.604,61	-0,08
Risikomanagementvergütung				-719,79				EUR	-719,79	-0,01
Taxe d'abonnement				-977,61				EUR	-977,61	-0,01
Vertriebsstellenvergütung				-6.663,56				EUR	-6.663,56	-0,08
Verwahrstellenvergütung				-360,56				EUR	-360,56	-0,00
Verwaltungsvergütung				-841,69				EUR	-841,69	-0,01
Gesamtpassiva									-23.182,08	-0,27
Fondsvermögen									8.604.655,33	100,00**
Anteilwert								EUR	8,39	
Umlaufende Anteile								STK	1.025.471,151	

*Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.

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



zum 30.06.2024

Fondsvermögen	8.604.655,33
Anteilwert	8,39
Umlaufende Anteile	1.025.471,151

B&B Fonds Zusammenfassung

Zusammengefasste Vermögensübersicht B&B Fonds

zum 30. Juni 2024

	in EUR	in %
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Kurswert	11.462.640,02	28,50
Investmentanteile	26.794.332,70	66,63
Derivate	165.000,00	0,41
Bankguthaben	1.826.442,59	4,54
Ansprüche aus Ausschüttungen	12.705,00	0,03
Dividendenansprüche	1.583,78	0,00
Sonstige Forderungen	4.924,98	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren	46.455,14	0,12
Gesamtaktiva	40.314.084,21	100,25
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Anlageberatungsvergütung	-33.040,36	-0,08
Prüfungskosten	-26.418,46	-0,07
Risikomanagementvergütung	-2.879,16	-0,01
Taxe d'abonnement	-2.713,65	-0,01
Vertriebsstellenvergütung	-29.467,84	-0,07
Verwahrstellenvergütung	-1.698,31	-0,00
Verwaltungsvergütung	-3.964,80	-0,01
Gesamtpassiva	-100.182,58	-0,25
Zusammengefasstes Fondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	40.213.901,63	100,00*

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

