

**Jahresbericht inklusive dem geprüften Jahresabschluss  
zum 30. Juni 2021**

# **Wealth Fund**

Investmentfonds nach Luxemburger Recht

R.C.S. Luxembourg K1380

Verwaltungsgesellschaft: Lemanik Asset Management S.A.  
R.C.S. Luxembourg B 44 870

---

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und der wesentlichen Anlegerinformationen ("Key Investor Information") zusammen mit dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

---

# Wealth Fund

## Inhaltsverzeichnis

<b>Management und Verwaltung</b> .....	<b>2</b>
<b>Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland und in Österreich</b> ....	<b>4</b>
<b>Aktivitätsbericht der Verwaltungsgesellschaft</b> .....	<b>6</b>
<b>Prüfungsvermerk</b> .....	<b>9</b>
<b>Kombinierte Vermögensaufstellung</b> .....	<b>12</b>
<b>Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens</b> .....	<b>13</b>
<b>Wealth Fund - H2Progressive</b> .....	<b>14</b>
Vermögensaufstellung .....	14
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens .....	15
Entwicklung des Nettovermögens .....	16
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen .....	17
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes .....	20
Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft).....	21
<b>Wealth Fund - H2Conservative</b> .....	<b>30</b>
Vermögensaufstellung .....	30
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens .....	31
Entwicklung des Nettovermögens .....	32
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen .....	33
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes .....	35
Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft).....	36
<b>Wealth Fund - H2Time4Life</b> .....	<b>40</b>
Vermögensaufstellung .....	40
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens .....	41
Entwicklung des Nettovermögens .....	42
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen .....	43
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes .....	45
Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft).....	46
<b>Wealth Fund - World Class Brands</b> .....	<b>48</b>
Vermögensaufstellung .....	48
Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens .....	49
Entwicklung des Nettovermögens .....	50
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen .....	51
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes .....	54
Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft).....	55
<b>Erläuterungen zum Jahresabschluss</b> .....	<b>63</b>
<b>Zusätzliche Informationen (ungeprüft)</b> .....	<b>72</b>

## Wealth Fund

### Management und Verwaltung

---

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	LEMANIK ASSET MANAGEMENT S.A. 106, Route d'Arlon L-8210 MAMER
<b>Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft</b>	
<b>Vorsitzender</b>	Gianluigi SAGRAMOSO LEMANIK INVEST S.A. 5, Via Bagutti CH-6900 LUGANO
<b>Mitglieder</b>	Philippe MELONI LEMANIK ASSET MANAGEMENT S.A. 106, Route d'Arlon L-8210 MAMER  Carlo SAGRAMOSO LEMANIK INVEST S.A. 5, Via Bagutti CH-6900 LUGANO
<b>Geschäftsleiter</b>	Jean-Philippe CLAESSENS Alexandre DUMONT Philippe MELONI Gilles ROLAND Jennifer COLLIN (until 31st December 2020)
<b>Verwahrstelle</b>	QUINTET PRIVATE BANK (EUROPE) S.A. 43, Boulevard Royal L-2955 LUXEMBURG
<b>Register- und Transferstelle sowie Zentralverwaltungsstelle</b>	KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A. 88, Grand-Rue L-1660 LUXEMBURG
<b>Unterauftragnehmer der Register- und Transferstelle sowie Zentralverwaltungsstelle</b>	EUROPEAN FUND ADMINISTRATION Société Anonyme 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBURG
<b>Vertriebsstelle und Fondsmanager</b>	MAHRBERG WEALTH AG Industriestraße 2 FL-9487 BENDERN
<b>Administrative Tätigkeiten der Vertriebsstelle</b>	VERMÖGENSFREUNDE GmbH Karl-Benz-Straße 19 D-70794 FILDERSTADT

## Wealth Fund

### Management und Verwaltung (Fortsetzung)

---

#### Abschlussprüfer

PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative  
2, Rue Gerhard Mercator  
L-2182 LUXEMBURG

#### Zahlstelle

##### - im Großherzogtum Luxemburg

QUINTET PRIVATE BANK (EUROPE) S.A.  
43, Boulevard Royal  
L-2955 LUXEMBURG

##### - in der Bundesrepublik Deutschland

MARCARD, STEIN & CO. AG  
Ballindamm 36  
D-20095 HAMBURG

##### - in der Republik Österreich

RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG  
Am Stadtpark 9  
A-1030 WIEN

##### - in der Schweiz

NPB Neue Privat Bank AG  
Limmatquai 1 / am Bellevue  
CH-8024 ZÜRICH

#### Vertreter

##### - in der Schweiz

ACOLIN Fund Services AG  
Leutschenbachstrasse 50  
CH-8050 ZÜRICH

#### Steuervertreter

##### - für Deutschland

BDO Audit S.A.  
1, Rue Jean Piret  
L-2350 LUXEMBURG

##### - für Österreich

LEITNERLEITNER  
Wirtschaftsprüfer, Steuerberater  
Am Heumarkt 7  
A-1030 WIEN

## Wealth Fund

### Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland und in Österreich

---

#### Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Marcard, Stein & Co AG  
Ballindamm 36  
D-20095 Hamburg

hat in Deutschland die Funktion der Zahl- und Informationsstelle (die "deutsche Zahl- und Informationsstelle") übernommen.

Rücknahmeanträge und Umtauschanträge für Anteile der in Deutschland vertriebsberechtigten Teilinvestmentvermögen, können bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden.

Ferner können sämtliche Zahlungen an die Anleger (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) über die deutsche Zahl- und Informationsstelle geleitet werden. Bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle sind folgende Dokumente kostenlos und in Papierform erhältlich:

- der Verkaufsprospekt,
- die wesentlichen Anlegerinformationen ("*Key Investor Information*") sowie
- die Jahres- und Halbjahresberichte.

Des Weiteren können dort ebenfalls folgende Dokumente kostenlos erfragt werden:

- die etwaigen Mitteilungen an die Anleger,
- die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise.

Die Ausgabe-, Rücknahme und Umtauschpreise werden auf der Internetseite [www.onvista.de](http://www.onvista.de) sowie in der Börsenzeitung veröffentlicht.

Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden in der Bundesrepublik Deutschland in der Börsenzeitung veröffentlicht.

## Wealth Fund

### Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland und in Österreich (Fortsetzung)

---

#### Zusätzliche Informationen für Investoren in Österreich

Wealth Fund hat der Finanzmarktaufsicht gemäß § 140 Investmentfondsgesetz 2011 ("InvFG 2011") die Absicht angezeigt, Anteile der Teilfonds des Fonds in Österreich öffentlich zu vertreiben.

Zahl- und Informationsstelle in Österreich:

Raiffeisen Bank International AG  
Am Stadtpark 9  
A-1030 Wien

Anträge auf Umtausch und Rücknahme von Anteilen des Fonds können bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle zur Weiterleitung an die Verwaltungsgesellschaft eingereicht werden. Sämtliche für die österreichischen Anleger bestimmte Zahlungen (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen), können auf Wunsch auch über die österreichische Zahl- und Informationsstelle geleitet werden.

Der jeweils aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen ("*Key Investor Information*") sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle während der normalen Geschäftszeiten kostenlos und auf Wunsch in Papierform erhältlich.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile des Fonds, sowie alle sonstigen Mitteilungen an die Anleger, auf die die Anleger am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft einen Anspruch haben, sind ebenfalls kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle in Österreich in gedruckter Version erhältlich.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden auch auf [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) und [www.onvista.de](http://www.onvista.de) veröffentlicht.

#### Wirtschaftlicher Hintergrund

Das Haushaltsjahr 2020/2021 war durch die starke wirtschaftliche Erholung nach dem Ausbruch der Coronavirus-Krise gekennzeichnet. Die globalen Volkswirtschaften haben von den außerordentlichen politischen Maßnahmen der nationalen Regierungen und Zentralbanken profitiert, abgesehen von der außerordentlich schnellen Entwicklung von Covid-19-Impfstoffen. Dank der massiven Liquidität im Markt konnte der Konsum wieder auf das Niveau vor der Pandemie zurückkehren, während die Einführung der Impfkampagne die Verbrauchernachfrage nach Waren und Dienstleistungen wieder ankurbelte.

Die wichtigsten Finanzmärkte schlossen das Jahr 2020 mit zweistelligen Zuwächsen ab, trotz der beispiellosen Volatilität in der ersten Jahreshälfte. Technologiewerte waren die Haupttreiber der Performance, da Millionen von zu Hause gebliebenen Kunden nicht nur für Arbeit, sondern auch für Essen und Unterhaltung auf Online-Dienste umstiegen. Auch Aktien aus dem Bereich der erneuerbaren Energien zogen die Aufmerksamkeit der Anleger auf sich, als Joe Biden zum 46. Präsidenten der Vereinigten Staaten gewählt wurde. Die Wahl löste eine Börsenrallye aus, da die Anleger neue Konjunkturmaßnahmen von einem demokratischen Weißen Haus erwarteten.

Als sich die Wirtschaft in der zweiten Hälfte des Geschäftsjahres weiter erholte, beschleunigte sich die Schaffung von Arbeitsplätzen zusammen mit dem Vertrauen der Verbraucher, so dass die Unternehmen Schwierigkeiten hatten, qualifizierte Mitarbeiter zu finden.

Der Arbeitskräftemangel ging einher mit Unterbrechungen der Lieferkette. Die Verknappung von Halbleitern und die Volatilität der Frachtraten, die durch zeitweilige Schließungen aufgrund lokaler Covid-19-Ausbrüche verursacht wurden, haben in der Tat Druck auf die Inputpreise ausgeübt. Während das Angebot eingeschränkt war, blieb die Nachfrage hoch, was es den Herstellern ermöglichte, die Inflation an den Endverbraucher weiterzugeben. Diese Dynamik führte dann zu einem der steilsten Inflationsanstiege seit 2008, angeführt von den Sektoren, die im Jahr 2020 am stärksten betroffen waren, wie die Automobilindustrie, Fluggesellschaften und Kraftstoffe.

Die Entwicklung der Aktienmärkte spiegelte die wirtschaftliche Euphorie wider, die durch die Rückkehr zu normaleren Bedingungen ausgelöst wurde, auch wenn sie manchmal Zweifel an einer Abweichung von den fundamentalen Werten aufkommen ließ. Der DAX stieg um 26,97% und erreichte damit seinen Höchststand zum Ende des Geschäftsjahres. Der Dow Jones stieg um 34,8%, der S&P 500 um satte 40,75%, angetrieben durch den Technologiesektor; der Nasdaq stieg sogar um 46,12%.

Die Anleihemärkte entwickelten sich nicht so gut. Als sich die starke Erholung fortsetzte, begannen die Finanzmarktteilnehmer, die Möglichkeit einer Rücknahme der während der Pandemie ergriffenen außerordentlichen Maßnahmen einzupreisen.

#### Wertentwicklung des Wealth Fund - H2Progressive

Der Investitionsgrad von H2Progressive lag in der ersten Hälfte des Geschäftsjahres zwischen 80% und 90%. Als die Bewertungen an den Aktienmärkten deutlich überzogen wurden, wurde das Engagement auf Werte im Bereich von 60-70% reduziert. Das Beta des Portfolios wurde somit reduziert, um im Falle einer Marktkorrektur nicht übermäßig exponiert zu sein. Gleichzeitig wurde die Performance durch Derivatstrategien auf ausgewählte Aktien und eine sorgfältige Auswahl von Anleihen aufrechterhalten, wobei die relative Bewertung als Hebel eingesetzt wurde.

Der Fonds erhöhte auch sein Engagement in italienischen Unternehmen und Börsengängen italienischer Emittenten, was zu Renditen von mehr als 50% führte.

Die geografische Aufteilung des Portfolios war keinen extremen Schwankungen unterworfen, mit Ausnahme eines erhöhten Engagements (20%) in neu notierten italienischen Unternehmen, die eine Rendite von über 50 % erzielten. Mit einem Anteil von 31% am Portfolio überwiegen weiterhin die Investitionen in amerikanische Unternehmen.

## **Wealth Fund**

### **Aktivitätsbericht der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)**

---

Der Fonds investierte hauptsächlich in wachstumsstarke Technologieunternehmen. Der Schwerpunkt lag insbesondere auf Telekommunikation, Computer-Chips, Blockchain und Telemedizin, Märkte, die von der Pandemie und dem Wandel der Verbrauchergewohnheiten profitiert haben.

Der Anteilswert der Anteilsklasse H2Progressive Professional lag zu Beginn des Berichtszeitraums bei 159,36 EUR. Er stieg Mitte Februar auf einen Höchststand von 200,7 EUR (+25,94%), fiel dann im Mai auf 181,62 EUR und stieg bis zum Ende des Berichtszeitraums wieder auf 197,30 EUR (23,81%) gegenüber dem Beginn des Zeitraums).

#### **Wertentwicklung des Wealth Fund - H2Conservative**

Während des Berichtszeitraums war ein Anteil von 50 % des H2Conservative-Portfolios kontinuierlich in Anleihen und anleiheähnliche Wertpapiere (ETF und Fonds) investiert. Einzelne Anleihen, hauptsächlich von kleinen und mittleren Unternehmen, die nach einem Relative-Value-Ansatz ausgewählt wurden, machten etwa 35 % des Portfolios aus. Das restliche Anleihenportfolio war hauptsächlich in Hochzins- und Schwellenländerfonds investiert.

Zu Beginn des Berichtszeitraums lag der Anteil des in Aktien investierten Portfolios, der gemäß den Anlagerichtlinien des Fonds 30 % nicht überschreiten darf, bei knapp 30 % und wurde während des gesamten Jahres in etwa auf diesem Prozentsatz gehalten. Die beträchtliche Aktienquote wurde durch die intensive Aktivität italienischer Unternehmen, insbesondere bei Börsengängen, begründet. Die Aktieninvestitionen konzentrierten sich auch auf Deutschland und die Schweiz, während das Engagement in den USA und China im Vergleich zum vorangegangenen Geschäftsjahr drastisch reduziert wurde.

Der Anteilswert der Anteilsklasse H2Conservative Professional lag zu Beginn des Berichtszeitraums bei 121,24 EUR. Er entwickelte sich dann während des größten Teils des Geschäftsjahres positiv und erfuhr im Mai 2021 eine kleine Korrektur. Der NAV erreichte am Ende des Geschäftsjahres mit 137,08 EUR seinen Höchststand.

#### **Wertentwicklung des Wealth Fund - H2Time4Life**

Im Berichtszeitraum war der H2Time4Life, direkt und indirekt, kontinuierlich in Anleihen mit einer Portfoliogewichtung von ca. 70% - 80% investiert. Ausgewählte Anleihen, hauptsächlich von kleinen und mittleren Unternehmen, machten etwa 30% des Portfolios aus. Das restliche Rentenportfolio wurde in rentenbezogene ETFs und Fonds investiert.

Zu Beginn des Berichtszeitraums lag der in Aktien investierte Anteil des Portfolios, der gemäß den Anlagerichtlinien des Fonds 20% nicht überschreiten darf, bei knapp 19%. Da die europäischen Aktienmärkte weiterhin eine starke Performance zeigten, wurde das Aktienengagement nicht reduziert, während der Portfolioumschlag zunahm. Das Engagement in Deutschland wurde zugunsten italienischer Aktien reduziert, die auch dank der Aktivitäten mit Optionsscheinen beträchtliche Renditen erzielten.

Der Anteilswert der Anteilsklasse H2Time4Life Professional lag zu Beginn des Berichtszeitraums bei 114,44 EUR. Er fiel im Februar auf einen Tiefstand von 113,66 EUR, bevor er sich eindrucksvoll erholte und der NAV gegen Ende des Jahres seinen Höchststand erreichte. Der Schluss-NIW betrug 121,26.

#### **Performance des Wealth Fund – World Class Brands**

Der World Class Brands Fund begann den Berichtszeitraum mit einer Portfoliostruktur, bei der über 70% des Portfolios in Aktien und weniger als 30% in Anleihen oder Liquidität investiert waren. Da die Bewertungen immer angespannter wurden, wurde das Aktienengagement durch Derivatstrategien reduziert, die es ermöglichten, Optionsprämien zu kassieren, selbst wenn sich der Markt konsolidierte.

## **Wealth Fund**

### **Aktivitätsbericht der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)**

---

Die Liquidität wurde folglich erhöht und erreichte gegen Ende des Geschäftsjahres ein Niveau von nahezu 30%.

Das Engagement in Anleihen wurde durch Investitionen in erstklassige Einzelemittenten erhöht, die von der Pandemie betroffen waren, wie z. B. Fluggesellschaften und Bauunternehmen.

Was die Branchenstruktur betrifft, so lag der Schwerpunkt zunächst auf wachstumsstarken, technologieorientierten Blue Chips. Als die Aktienmärkte neue Höchststände erreichten, wurde nach und nach ein defensiverer Ansatz gewählt und der Schwerpunkt auf dividendenstarke Aktien, Finanzwerte und Konsumgüter verlagert.

Die Anteilsklasse Vermögensfreunde des World Class Brands Fund wies zu Beginn des Berichtszeitraums einen Anteilswert von 134,47 EUR auf, was gleichzeitig der niedrigste Wert im Berichtszeitraum war. Der endgültige NAV des Geschäftsjahres betrug 154,67 EUR.

Luxemburg, den 21. September 2021

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Anmerkung: Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.



## Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber des  
**Wealth Fund**

---

### Unser Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Wealth Fund (der „Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. Juni 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

#### *Was wir geprüft haben*

Der Jahresabschluss des Fonds besteht aus:

- der kombinierten Vermögensaufstellung des Fonds und der Vermögensaufstellung der Teilfonds zum 30. Juni 2021;
- der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und anderen Veränderungen des Nettovermögens des Fonds sowie der Ertrags- und Aufwandsrechnung und anderen Veränderungen des Nettovermögens der Teilfonds für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr;
- dem Wertpapierbestand und sonstigen Nettovermögen der Teilfonds zum 30. Juni 2021; und
- dem Anhang, einschließlich einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden.

---

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und nach den für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) angenommenen internationalen Prüfungsstandards (ISAs) durch. Unsere Verantwortung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs wird im Abschnitt „Verantwortung des „Réviseur d’entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung“ weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem „International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards“, herausgegeben vom „International Ethics Standards Board for Accountants“ (IESBA Code) und für Luxemburg von der CSSF angenommen, sowie den beruflichen Verhaltensanforderungen, die wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt.

---

### Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Jahresabschluss.

---

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg  
T : +352 494848 1, F : +352 494848 2900, [www.pwc.lu](http://www.pwc.lu)*

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)  
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518*

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

---

### **Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresabschluss**

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses, und für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds und seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Tätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt, den Fonds zu liquidieren oder einen seiner Teilfonds zu schließen, die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

---

### **Verantwortung des „Réviseur d'entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung**

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und darüber einen Prüfungsvermerk, der unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Unzutreffende Angaben können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangsangaben;
- schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Tätigkeit durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Tätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einer seiner Teilfonds seine Tätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen, ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, die wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Vertreten durch

Luxemburg, 29. Oktober 2021

Alain Maechling

## Wealth Fund

### Kombinierte Vermögensaufstellung (in EUR) zum 30. Juni 2021

#### Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	108.885.567,21
Bankguthaben	26.305.966,51
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	2.009.202,34
Ausstehende Zeichnungsbeträge	207.173,68
Forderungen aus Wertpapiererträgen	412.210,84
Zinsforderungen aus Bankguthaben	1.370,96
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	577,51
Forderungen aus Variation Margins	462.317,52
	<hr/>
Summe der Vermögenswerte	138.284.386,57
	<hr/>

#### Verbindlichkeiten

Bankverbindlichkeiten	26,15
Verkaufte Optionskontrakte zum Marktwert	335.555,37
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1.752.704,58
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	131.324,68
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	11.104,17
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	441.583,01
Sonstige Verbindlichkeiten	1.003.834,55
Vorausgezahlte Zeichnungen	18.579,80
Sonstige Passiva	22.775,49
	<hr/>
Summe der Verbindlichkeiten	3.717.487,80
	<hr/>
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	134.566.898,77
	<hr/> <hr/>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Wealth Fund

### Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

#### Erträge

Nettodividenderträge	616.370,40
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	1.287.188,76
Bankzinsen	13.771,74
"Equalisation"	30,54
Kommissionen auf Zeichnung und Rücknahme	1.383,97
Andere erhaltene Kommissionen	6.003,95
Gesamterträge	1.924.749,36

#### Aufwendungen

Verwaltungsgebühr	785,31
Fondsmanagementvergütung	2.495.192,85
Performance Fee	1.347.248,00
Verwahrstellenvergütung	77.866,96
Bankspesen und sonstige Gebühren	104.394,95
Transaktionskosten	330.857,38
Verwaltungsvergütung	1.164.044,13
Honorare externer Dienstleister	57.800,77
Sonstiger Verwaltungsaufwand	815.193,38
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	63.416,36
Bezahlte Bankzinsen	52.945,28
Zinsaufwendungen aus Terminguthaben	10.956,12
Sonstige Aufwendungen	64.568,69
Gesamtaufwendungen	6.585.270,18

Summe des Nettoverlustes -4.660.520,82

#### Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	22.634.269,65
- aus Optionen	2.619.847,63
- aus Terminkontrakten	1.105.053,13
- aus Devisentermingeschäften	-91,66
- aus Devisengeschäften	-292.469,56

Realisiertes Ergebnis 21.406.088,37

#### Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-3.678.815,93
- aus Optionen	-170.758,71
- aus Terminkontrakten	-309.402,86

Ergebnis 17.247.110,87

Zeichnung von Anteilen 26.577.231,54

Rücknahme von Anteilen -40.218.683,11

Summe der Veränderungen des Nettovermögens 3.605.659,30

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 130.961.239,47

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 134.566.898,77

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Wealth Fund - H2Progressive

### Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. Juni 2021

#### Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	22.582.766,12
Bankguthaben	5.308.763,05
Ausstehende Zeichnungsbeträge	18.800,00
Forderungen aus Wertpapiererträgen	50.127,01
Zinsforderungen aus Bankguthaben	142,36
Forderungen aus Variation Margins	157.879,38
Summe der Vermögenswerte	28.118.477,92

#### Verbindlichkeiten

Verkaufte Optionskontrakte zum Marktwert	141.231,49
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	579.329,54
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	48.915,00
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	2.394,62
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	147.194,34
Sonstige Verbindlichkeiten	292.622,59
Vorausgezahlte Zeichnungen	9.099,90
Sonstige Passiva	9.459,52
Summe der Verbindlichkeiten	1.230.247,00

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 26.888.230,92

#### Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

<b>Anteilklasse</b>	<b>Anzahl der Anteile</b>	<b>Währung Anteil</b>	<b>NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse</b>	<b>Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)</b>
Professional	54.311,3990	EUR	197,30	10.715.569,38
Vermögensfreunde	97.027,7412	EUR	165,92	16.098.826,77
Vermögensfreunde CHF	777,9884	CHF	104,03	73.834,77
				26.888.230,92

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Wealth Fund - H2Progressive

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

#### Erträge

Nettodividendenerträge	124.431,09
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	96.387,97
Bankzinsen	1.655,76
Kommissionen auf Zeichnung und Rücknahme	197,06
Gesamterträge	222.671,88

#### Aufwendungen

Verwaltungsgebühr	785,31
Fondsmanagementvergütung	448.115,39
Performance Fee	803.969,44
Verwahrstellenvergütung	15.697,67
Bankspesen und sonstige Gebühren	20.236,15
Transaktionskosten	101.315,07
Verwaltungsvergütung	243.917,54
Honorare externer Dienstleister	11.253,57
Sonstiger Verwaltungsaufwand	197.689,57
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	12.852,24
Bezahlte Bankzinsen	6.157,40
Sonstige Aufwendungen	19.344,72
Gesamtaufwendungen	1.881.334,07

Summe des Nettoverlustes -1.658.662,19

#### Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	8.515.120,60
- aus Optionen	775.726,11
- aus Terminkontrakten	334.045,68
- aus Devisentermingeschäften	-50,66
- aus Devisengeschäften	-78.788,43
Realisiertes Ergebnis	7.887.391,11

#### Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-2.219.360,80
- aus Optionen	-58.985,20
- aus Terminkontrakten	-115.653,95

Ergebnis 5.493.391,16

Zeichnung von Anteilen 7.037.526,76

Rücknahme von Anteilen -11.010.481,98

Summe der Veränderungen des Nettovermögens 1.520.435,94

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 25.367.794,98

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 26.888.230,92

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Wealth Fund - H2Progressive

### Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 30. Juni 2021

<b>Nettovermögen</b>	<b>Währung</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
	EUR	23.094.983,51	25.367.794,98	26.888.230,92

<b>Wert pro Anteilklasse</b>	<b>Währung</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
Professional	EUR	151,56	159,36	197,30
Vermögensfreunde	EUR	128,55	134,36	165,92
Vermögensfreunde CHF	CHF	-	-	104,03

<b>Anzahl der Anteile</b>	<b>im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>ausgegeben</b>	<b>zurückgenommen</b>	<b>im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>
Professional	103.145,8629	1.109,1094	-49.943,5733	54.311,3990
Vermögensfreunde	66.464,1068	44.149,8393	-13.586,2049	97.027,7412
Vermögensfreunde CHF	-	777,9884	-	777,9884

## Wealth Fund - H2Progressive

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. Juni 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
CHF	34.300	Credit Suisse Group AG Partizsch	307.027,72	304.335,01	1,13
EUR	60.000	Aton Green Storage SpA	240.000,00	355.200,00	1,32
EUR	2.833.211	Banca Profilo SpA	687.313,68	610.556,97	2,27
EUR	250.000	Comal SpA	500.000,00	740.000,00	2,75
EUR	75.000	Eles Semicond Equip SpA	288.750,00	319.500,00	1,19
EUR	79.200	Euro Cosmetic SpA	498.960,00	562.320,00	2,09
EUR	4.471	KWS Saat SE & Co KGaA	321.651,44	317.888,10	1,18
EUR	35.000	MeglioQuesto SpA	79.979,50	81.042,50	0,30
EUR	20.000	Quantum Genomics	97.317,00	79.720,00	0,30
EUR	200.000	Sciuker Frames SpA	1.042.000,00	1.072.000,00	3,99
			3.755.971,62	4.138.227,57	15,39
GBP	350.000	Zaim Credit Systems Plc	17.064,08	18.302,78	0,07
JPY	10.000	Sun Corp Reg	186.102,35	272.518,54	1,01
USD	4.000	3-D Systems Corp (Delaware) Reg	76.292,53	129.026,84	0,48
USD	4.300	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share	982.024,25	828.755,51	3,08
USD	100	Alphabet Inc A	131.282,04	205.422,32	0,76
USD	150	Amazon.com Inc	297.391,67	434.475,20	1,62
USD	5.500	Archer-Daniels Midland Co	272.341,10	279.978,16	1,04
USD	2.500	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A	509.741,34	436.116,59	1,62
USD	65.000	BIGG Digital Assets Inc	115.346,91	70.959,72	0,26
USD	25.000	BlackBerry Ltd Reg	215.330,72	257.045,66	0,96
USD	1.100	Booz Allen Hamilton Hg Corp A	81.543,94	78.643,37	0,29
USD	1.300	CACI Intl Inc A	257.771,90	278.728,21	1,04
USD	10.000	Campbell Soup Co	390.540,70	383.300,43	1,43
USD	21.200	Canaan Inc A Ser ADS repr spons ADR DR	161.953,97	145.138,39	0,54
USD	4.300	Chewy Inc A Reg	350.843,32	295.757,07	1,10
USD	1.000	Coinbase Global Inc	318.348,93	214.120,71	0,80
USD	5.000	Corning Inc	178.587,60	171.573,77	0,64
USD	4.200	Dish Network Corp A	139.547,36	147.226,68	0,55
USD	7.000	Dominion Ener Midstr Partn LP	84.019,70	70.737,96	0,26
USD	2.000	Electronic Arts Inc	236.126,35	242.093,33	0,90
USD	13.000	Inseego Corp Reg	113.703,93	112.587,68	0,42
USD	3.000	iRobot Corp	287.577,71	238.019,24	0,89
USD	1.200	ManTech Intl Corp A	78.134,22	86.387,50	0,32
USD	1.750	Microsoft Corp	242.214,22	398.966,78	1,48
USD	10.000	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR	431.095,53	422.865,30	1,57
USD	7.500	Palantir Technology Inc A Reg	127.373,62	167.772,69	0,62
USD	5.000	Qualcomm Inc	564.370,16	599.017,18	2,23
USD	10.000	Renewable Energy Group Inc Reg	538.571,48	523.247,51	1,95
USD	15.000	Riot Blockchain Inc	450.534,41	476.416,48	1,77
USD	4.000	Schrodinger Inc Reg	221.430,24	261.044,14	0,97
USD	3.500	Silvergate Capital Corp A Reg	276.940,83	329.610,65	1,23
USD	4.000	Stratasys Ltd Reg	81.890,65	86.790,71	0,32
USD	3.000	Teladoc Health Inc Reg	409.324,47	431.836,70	1,61
USD	8.000	Tencent Holdings Ltd unspons ADR repr 1 Share	413.880,71	514.763,32	1,91
USD	7.000	Verizon Communications Inc	356.169,22	328.346,42	1,22
USD	5.500	Vir Biotechnology Inc Reg	200.186,05	215.111,93	0,80
			9.592.431,78	9.861.884,15	36,68
<b>Summe Aktien</b>			13.858.597,55	14.595.268,05	54,28
<b>Geschlossene Investmentfonds</b>					
USD	2.000	American Tower Corp	369.907,06	458.297,28	1,70

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Wealth Fund - H2Progressive

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	1.000	Crown Castle International Corp	161.711,71	165.777,65	0,62
<b>Summe geschlossene Investmentfonds</b>			<b>531.618,77</b>	<b>624.074,93</b>	<b>2,32</b>
<b>Anleihen</b>					
EUR	600.000	Air France KLM 3.875% 21/01.07.26	598.944,00	593.517,00	2,21
EUR	100.000	Casino Guichard Perrachon FRN 05/20.01.Perpetual	47.000,00	45.126,50	0,17
EUR	500.000	Italian Wine Brands Spa 2.5% 21/13.05.27	500.000,00	506.715,00	1,88
EUR	589.000	Mogo Finance SA 9.5% Sen 18/10.07.22	581.637,50	589.736,25	2,19
EUR	250.000	Ontex Group NV 3.5% 21/15.07.26	251.125,00	250.000,00	0,93
EUR	577.000	Otto (GmbH & Co KG) 2.5% EMTN Sen 16/16.06.23	597.483,50	599.999,22	2,23
EUR	500.000	UnipolSai SpA 20/27.04.Perpetual	499.700,00	576.520,00	2,14
EUR	500.000	Webuild SpA 5.875% 20/15.12.25	509.000,00	554.520,00	2,06
<b>Summe Anleihen</b>			<b>3.584.890,00</b>	<b>3.716.133,97</b>	<b>13,81</b>
<b>Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</b>					
EUR	100.000	MeglioQuesto SpA Call Wts 28.06.25	0,01	79.500,00	0,30
EUR	200.000	MeglioQuesto SpA Call Wts 31.05.22	0,01	2.000,00	0,01
<b>Summe Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</b>			<b>0,02</b>	<b>81.500,00</b>	<b>0,31</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
EUR	200.000	MeglioQuesto SpA Bonus Share	280.000,00	463.100,00	1,72
<b>Summe Aktien</b>			<b>280.000,00</b>	<b>463.100,00</b>	<b>1,72</b>
<b>Offene Investmentfonds</b>					
<b>Investmentfonds (OGAW)</b>					
EUR	642,95	IAM Inv ICAV Black White Innovation UCITS Fd I Cap	749.994,17	724.656,49	2,70
EUR	751,6052	IAM Inv ICAV Incline Long Short Eq Fd	750.000,00	757.071,62	2,82
EUR	7.500	Multi Stars Sicav Prosperise Credit Enhanced Fund B Cap	750.000,00	746.700,00	2,78
<b>Summe Investmentfonds (OGAW)</b>			<b>2.249.994,17</b>	<b>2.228.428,11</b>	<b>8,30</b>
<b>Indexfonds (OGAW)</b>					
EUR	61.830	Multi Units Lux Lyxor Core MSCI World (DR) UCITS ETF Cap	749.578,70	790.311,06	2,94
EUR	25.000	Multi Units Lux Scv Lyxor S&P500 VIX Future E Roll Acc Cap	98.705,00	83.950,00	0,31
<b>Summe Indexfonds (OGAW)</b>			<b>848.283,70</b>	<b>874.261,06</b>	<b>3,25</b>
Summe des Wertpapierbestandes			21.353.384,21	22.582.766,12	83,99
<b>Verkaufte Optionen</b>					
<b>Notierte Finanzinstrumente</b>					
<b>Optionen auf Wertpapiere</b>					
USD	-40	3-D Systems Corp (Delaware) Reg CALL 07/21 OPRA 32.5	-1.157,06	-19.992,44	-0,07
USD	-1	Alphabet Inc A CALL 07/21 OPRA 2450	-1.949,66	-1.243,23	-0,01
USD	-20	Apple Inc Reg PUT 07/21 OPRA 126	-1.197,60	-58,80	0,00
USD	-250	BlackBerry Ltd Reg CALL 07/21 OPRA 12	-12.578,08	-10.710,24	-0,04
USD	-212	Canaan Inc A Ser ADS repr spons ADR DR CALL 07/21 OPRA 12.5	-7.654,39	-3.472,64	-0,01
USD	-100	Canaan Inc A Ser ADS repr spons ADR DR PUT 07/21 OPRA 7.5	-4.638,61	-4.830,11	-0,02
USD	-10	Coinbase Global Inc CALL 08/21 OPRA 300	-2.100,93	-6.930,15	-0,03
USD	-60	Darling Ingredients Inc PUT 07/21 OPRA 60	-5.524,86	-2.520,06	-0,01
USD	-40	Marvell Technology Inc PUT 07/21 OPRA 55	-2.342,90	-537,61	0,00
USD	-20	Moderna Inc Reg PUT 07/21 OPRA 170	-3.221,73	-663,61	0,00
USD	-100	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 07/21 OPRA 51	-4.606,59	-15.876,35	-0,06
USD	-75	Palantir Technology Inc A Reg CALL 07/21 OPRA 29	-2.012,16	-1.228,53	0,00
USD	-25	Qualcomm Inc CALL 07/21 OPRA 136	-3.253,71	-15.172,83	-0,06

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Wealth Fund - H2Progressive

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	-25	Qualcomm Inc CALL 07/21 OPRA 140	-1.454,84	-6.216,14	-0,02
USD	-150	Riot Blockchain Inc CALL 07/21 OPRA 36	-9.639,86	-31.437,69	-0,12
USD	-50	ROBLOX Corp PUT 07/21 OPRA 78	-5.020,50	-2.100,05	-0,01
USD	-35	Silvergate Capital Corp A Reg CALL 07/21 OPRA 120	-3.512,79	-10.731,24	-0,04
USD	-40	Stratasys Ltd Reg CALL 07/21 OPRA 32	-1.509,12	-336,01	0,00
USD	-30	Teladoc Health Inc Reg CALL 07/21 OPRA 172.5	-4.443,14	-5.493,72	-0,02
<b>Summe Optionen auf Wertpapiere</b>			<u>-77.818,53</u>	<u>-139.551,45</u>	<u>-0,52</u>
<b>Andere Optionen</b>					
USD	-50	Renewable Energy Group Inc Reg CALL 07/21 OPRA 75	-4.427,76	-1.680,04	-0,01
<b>Summe andere Optionen</b>			<u>-4.427,76</u>	<u>-1.680,04</u>	<u>-0,01</u>
Summe verkaufter Optionen			<u>-82.246,29</u>	<u>-141.231,49</u>	<u>-0,53</u>
Bankguthaben				5.308.763,05	19,74
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-862.066,76	-3,20
<b>Gesamt</b>				<u><u>26.888.230,92</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Wealth Fund - H2Progressive

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2021

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	22,29 %
Investmentfonds	11,55 %
Industrie	11,01 %
Finanzen	9,83 %
Nicht zyklische Konsumgüter	8,72 %
Nachhaltige Konsumgüter	8,08 %
Gesundheitswesen	4,48 %
Energie	3,53 %
Immobilien	2,32 %
Telekommunikationsdienste	2,18 %
Gesamt	<u>83,99 %</u>

#### Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	28,74 %
Italien	22,02 %
Luxemburg	8,22 %
Cayman-Inseln	7,15 %
Irland	5,52 %
Deutschland	3,41 %
Frankreich	2,68 %
China	1,57 %
Kanada	1,22 %
Schweiz	1,13 %
Japan	1,01 %
Belgien	0,93 %
Israel	0,32 %
Vereinigtes Königreich	0,07 %
Gesamt	<u>83,99 %</u>

## Wealth Fund - H2Progressive

### Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft)

vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
<b>Aktien</b>				
CAD	CGI Inc Reg A	0	11.000	0
CHF	Credit Suisse Group AG Partizsch	0	0	34.300
EUR	Aton Green Storage SpA	60.000	0	0
EUR	Banca Profilo SpA	2.833.211	0	0
EUR	Bechtle AG	0	0	-4.000
EUR	Cancom SE	0	11.200	0
EUR	CNH Industrial NV	30.000	30.000	0
EUR	Comal SpA	250.000	0	0
EUR	CompuGroup Medical SE & KGaA	5.000	5.000	0
EUR	Deutsche Boerse AG Reg	0	5.000	0
EUR	Edison SpA Pref Risip Non Conv	500.000	500.000	0
EUR	Eles Semicond Equip SpA	0	0	75.000
EUR	Euro Cosmetic SpA	79.200	0	0
EUR	Eurotech SpA Reg	46.629	46.629	0
EUR	Eyemaxx Real Estate AG	0	21.666	0
EUR	Grenke AG Namens Akt	0	2.600	0
EUR	Hannover Rueck SE	0	3.500	0
EUR	IVU Traffic Technologies AG	0	21.000	0
EUR	KWS Saat SE & Co KGaA	4.471	0	0
EUR	MeglioQuesto SpA	35.000	0	0
EUR	MeglioQuesto SpA Bonus Share	200.000	0	0
EUR	Quantum Genomics	20.000	0	0
EUR	Relatech SpA	0	166.425	166.425
EUR	Sciuker Frames SpA	50.000	50.000	200.000
EUR	STMicroelectronics NV	25.000	25.000	0
EUR	Wirecard AG	0	304	0
GBP	Argo Blockchain Plc	25.000	25.000	0
GBP	Telit Communications Plc Reg	216.378	216.378	0
GBP	Zaim Credit Systems Plc	350.000	0	0
HKD	China Mobile Ltd	30.000	30.000	0
JPY	Sun Corp Reg	10.000	0	0
USD	3-D Systems Corp (Delaware) Reg	4.000	0	0
USD	Accenture Plc A	0	3.000	0
USD	Adobe Inc Reg	0	0	-2.000
USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share	6.600	0	-5.600
USD	Alphabet Inc A	30	0	-300
USD	Alphabet Inc C	100	0	-100
USD	Amazon.com Inc	100	0	-300
USD	Apple Inc Reg	2.500	0	-5.000
USD	Archer-Daniels Midland Co	5.500	0	0
USD	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A	5.900	0	-3.400
USD	BIGG Digital Assets Inc	65.000	0	0
USD	BlackBerry Ltd Reg	0	25.000	50.000
USD	Booz Allen Hamilton Hg Corp A	1.100	0	0
USD	CACI Intl Inc A	1.300	0	0
USD	Campbell Soup Co	0	0	10.000
USD	Canaan Inc A Ser ADS repr spons ADR DR	45.000	0	-23.800
USD	Chewy Inc A Reg	1.000	0	3.300
USD	China Mobile Ltd ADR repr 5 Shares	6.000	6.000	0
USD	Coinbase Global Inc	1.000	0	0
USD	Corning Inc	0	0	5.000
USD	Discovery Inc	0	4.100	4.100

## Wealth Fund - H2Progressive

### Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
USD	Dish Network Corp A	0	0	4.200
USD	Dominion Ener Midstr Partn LP	7.000	0	0
USD	Electronic Arts Inc	0	0	2.000
USD	Facebook Inc A	0	1.900	-1.800
USD	Global Payments Inc	2.000	700	-5.300
USD	Home Depot Inc	0	2.500	0
USD	Inseego Corp Reg	10.000	0	3.000
USD	iRobot Corp	0	0	3.000
USD	ManTech Intl Corp A	1.200	0	0
USD	Mastercard Inc A	0	0	-3.200
USD	Mc Donald's Corp	0	0	-3.000
USD	Microsoft Corp	3.250	0	-8.000
USD	NIC Inc Reg	8.000	8.000	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR	0	0	10.000
USD	NVIDIA Corp	0	0	-2.000
USD	Palantir Technology Inc A Reg	0	0	7.500
USD	PayPal Holdings Inc	6.000	0	-6.000
USD	Pepsico Inc	0	0	-3.500
USD	Qualcomm Inc	0	0	5.000
USD	Renewable Energy Group Inc Reg	5.000	0	5.000
USD	Riot Blockchain Inc	0	3.500	18.500
USD	Ross Stores Inc	0	4.000	0
USD	Schrodinger Inc Reg	0	0	4.000
USD	Silvergate Capital Corp A Reg	6.000	0	-2.500
USD	Square Inc A	2.000	2.000	0
USD	Stratasys Ltd Reg	4.000	0	0
USD	Teladoc Health Inc Reg	2.200	1.100	1.900
USD	Tencent Holdings Ltd unspons ADR repr 1 Share	0	12.000	0
USD	Thermo Fisher Scientific Inc	430	430	0
USD	Twitter Inc	5.000	0	-5.000
USD	Verizon Communications Inc	7.000	0	0
USD	Vir Biotechnology Inc Reg	0	0	5.500
USD	Waste Management Inc	0	5.500	0
<b><u>Geschlossene Investmentfonds</u></b>				
USD	American Tower Corp	0	0	2.000
USD	Crown Castle International Corp	0	0	1.000
<b><u>Aktien- / Indexgebundene Zertifikate</u></b>				
EUR	BNP Paribas Arb Issuance BV Certif DJ Int Com Idx Perpetual	0	600	0
<b><u>Anleihen</u></b>				
EUR	Air France KLM 3.875% 21/01.07.26	600.000	0	0
EUR	Casino Guichard Perrachon FRN 05/20.01.Perpetual	100.000	0	0
EUR	Italian Wine Brands Spa 2.5% 21/13.05.27	500.000	0	0
EUR	Mogo Finance SA 9.5% Sen 18/10.07.22	1.000.000	411.000	0
EUR	Ontex Group NV 3.5% 21/15.07.26	250.000	0	0
EUR	Otto (GmbH & Co KG) 2.5% EMTN Sen 16/16.06.23	0	423.000	0
EUR	UnipolSai SpA 20/27.04.Perpetual	2.000.000	1.500.000	0
EUR	Webuild SpA 5.875% 20/15.12.25	500.000	0	0
<b><u>Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</u></b>				
EUR	Eles Semicond Equip SpA Call Wts 31.07.24	150.000	0	-150.000
EUR	MeglioQuesto SpA Call Wts 28.06.25	100.000	0	0
EUR	MeglioQuesto SpA Call Wts 31.05.22	200.000	0	0
EUR	Relatech SpA Call Wts 20.05.22	110.950	0	-110.950
EUR	Sciuker Frames SpA Call Wts 31.05.21	250.000	50.000	-200.000

## Wealth Fund - H2Progressive

### Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
<b><u>Optionen auf Wertpapiere</u></b>				
CHF	Credit Suisse Group AG Partizsch PUT 04/21 EUX 10.2	0	200	200
CHF	Credit Suisse Group AG Partizsch PUT 04/21 EUX 10	0	143	143
CHF	Credit Suisse Group AG Partizsch PUT 05/21 EUX 8.6	200	200	0
EUR	Bechtle AG CALL 11/20 EUX 160	0	40	40
EUR	Deutsche Boerse AG Reg CALL 01/21 EUX 146	15	15	0
EUR	Deutsche Boerse AG Reg CALL 02/21 EUX 140	50	50	0
EUR	Deutsche Boerse AG Reg CALL 10/20 EUX 156	50	50	0
EUR	Deutsche Boerse AG Reg CALL 11/20 EUX 136	50	50	0
EUR	Deutsche Boerse AG Reg CALL 12/20 EUX 146	50	50	0
EUR	Siemens Energy AG PUT 06/21 EUX 25	120	120	0
USD	3-D Systems Corp (Delaware) Reg CALL 06/21 OPRA 32.5	80	80	0
USD	3-D Systems Corp (Delaware) Reg CALL 06/21 OPRA 33.5	40	40	0
USD	3-D Systems Corp (Delaware) Reg CALL 07/21 OPRA 32.5	0	40	0
USD	Adobe Inc Reg CALL 01/21 OPRA 500	8	8	0
USD	Adobe Inc Reg CALL 02/21 OPRA 485	8	8	0
USD	Adobe Inc Reg CALL 03/21 OPRA 460	0	8	8
USD	Adobe Inc Reg CALL 03/21 OPRA 487.5	8	8	0
USD	Adobe Inc Reg CALL 10/20 OPRA 515	20	20	0
USD	Adobe Inc Reg CALL 11/20 OPRA 482.5	20	20	0
USD	Adobe Inc Reg CALL 12/20 OPRA 500	8	20	12
USD	Adobe Inc Reg PUT 04/21 OPRA 445	4	4	0
USD	Advanced Micro Devices Inc PUT 05/21 OPRA 72.5	45	45	0
USD	Advanced Micro Devices Inc PUT 06/21 OPRA 75	45	45	0
USD	Akamai Technologies Inc PUT 02/21 OPRA 100	30	30	0
USD	Albemarle Corp PUT 02/21 OPRA 155	20	20	0
USD	Albemarle Corp PUT 03/21 OPRA 145	20	20	0
USD	Albemarle Corp PUT 04/21 OPRA 135	25	25	0
USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share CALL 04/21 OPRA 245	40	40	0
USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share CALL 10/20 OPRA 290	0	33	33
USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share CALL 10/20 OPRA 292.5	0	33	33
USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share PUT 01/21 OPRA 227.5	10	10	0
USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share PUT 01/21 OPRA 260	0	10	10
USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share PUT 11/20 OPRA 245	25	25	0
USD	Alphabet Inc A CALL 05/21 OPRA 2305	1	1	0
USD	Alphabet Inc A CALL 06/21 OPRA 2420	1	1	0
USD	Alphabet Inc A CALL 07/21 OPRA 2450	0	1	0
USD	Alphabet Inc A CALL 10/20 OPRA 1550	0	3	3
USD	Alphabet Inc A PUT 02/21 OPRA 1795	1	1	0
USD	Alphabet Inc C CALL 05/21 OPRA 2305	0	1	1
USD	Alphabet Inc C CALL 07/21 OPRA 2530	1	1	0
USD	Amazon.com Inc CALL 01/21 OPRA 3345	2	2	0
USD	Amazon.com Inc CALL 02/21 OPRA 3450	2	2	0
USD	Amazon.com Inc CALL 03/21 OPRA 3450	2	2	0
USD	Amazon.com Inc CALL 04/21 OPRA 3120	0	1	1
USD	Amazon.com Inc CALL 04/21 OPRA 3155	0	1	1
USD	Amazon.com Inc CALL 04/21 OPRA 3205	0	1	1
USD	Amazon.com Inc CALL 05/21 OPRA 3380	2	2	0
USD	Amazon.com Inc CALL 10/20 OPRA 3290	3	3	0

## Wealth Fund - H2Progressive

### Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
USD	Amazon.com Inc CALL 11/20 OPRA 3220	3	3	0
USD	Amazon.com Inc CALL 12/20 OPRA 3440	3	3	0
USD	Amazon.com Inc PUT 04/21 OPRA 3380	1	1	0
USD	Amazon.com Inc PUT 05/21 OPRA 3225	1	1	0
USD	Amazon.com Inc PUT 10/20 OPRA 3220	3	3	0
USD	AMC Entertainment Holdings Inc Reg A CALL 05/21 OPRA 39	50	50	0
USD	AMC Entertainment Holdings Inc Reg A CALL 05/21 OPRA 50	20	20	0
USD	AMC Entertainment Holdings Inc Reg A CALL 06/21 OPRA 130	25	25	0
USD	AMC Entertainment Holdings Inc Reg A CALL 06/21 OPRA 145	65	65	0
USD	AMC Entertainment Holdings Inc Reg A CALL 06/21 OPRA 73	20	20	0
USD	AMC Entertainment Holdings Inc Reg A PUT 02/21 OPRA 3.5	100	100	0
USD	AMC Entertainment Holdings Inc Reg A PUT 06/21 OPRA 45	15	15	0
USD	American Tower Corp PUT 12/20 OPRA 230	0	20	20
USD	Apple Inc Reg CALL 04/21 OPRA 139	50	50	0
USD	Apple Inc Reg CALL 05/21 OPRA 138	50	50	0
USD	Apple Inc Reg CALL 06/21 OPRA 128	0	75	75
USD	Apple Inc Reg CALL 10/20 OPRA 120	100	100	0
USD	Apple Inc Reg CALL 11/20 OPRA 117	100	100	0
USD	Apple Inc Reg CALL 12/20 OPRA 127	0	100	100
USD	Apple Inc Reg PUT 02/21 OPRA 123	25	25	0
USD	Apple Inc Reg PUT 03/21 OPRA 127	0	25	25
USD	Apple Inc Reg PUT 04/21 OPRA 111	25	25	0
USD	Apple Inc Reg PUT 04/21 OPRA 128	25	25	0
USD	Apple Inc Reg PUT 04/21 OPRA 131	25	25	0
USD	Apple Inc Reg PUT 05/21 OPRA 127	0	25	25
USD	Apple Inc Reg PUT 07/21 OPRA 126	0	20	0
USD	Autodesk Inc PUT 04/21 OPRA 252.5	12	12	0
USD	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A CALL 01/21 OPRA 240	14	14	0
USD	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A CALL 02/21 OPRA 275	14	14	0
USD	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A CALL 02/21 OPRA 280	0	14	14
USD	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A CALL 04/21 OPRA 222.5	15	15	0
USD	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A CALL 05/21 OPRA 207.5	10	10	0
USD	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A CALL 12/20 OPRA 162.5	0	25	25
USD	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A CALL 12/20 OPRA 195	0	20	20
USD	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A PUT 01/21 OPRA 195	20	20	0
USD	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A PUT 02/21 OPRA 220	20	20	0
USD	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A PUT 03/21 OPRA 275	0	15	15
USD	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A PUT 04/21 OPRA 200	8	8	0
USD	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A PUT 04/21 OPRA 207.5	8	8	0
USD	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A PUT 05/21 OPRA 205	0	10	10
USD	BlackBerry Ltd Reg CALL 05/21 OPRA 13	41	41	0
USD	BlackBerry Ltd Reg CALL 06/21 OPRA 13.5	500	500	0
USD	BlackBerry Ltd Reg CALL 06/21 OPRA 16	250	250	0
USD	BlackBerry Ltd Reg CALL 06/21 OPRA 17	250	250	0
USD	BlackBerry Ltd Reg CALL 07/21 OPRA 12	0	250	0
USD	BlackBerry Ltd Reg PUT 02/21 OPRA 10.5	0	250	250
USD	BlackBerry Ltd Reg PUT 02/21 OPRA 10	2	2	0
USD	BlackBerry Ltd Reg PUT 02/21 OPRA 10.5	250	250	0

## Wealth Fund - H2Progressive

### Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
USD	BlackBerry Ltd Reg PUT 04/21 OPRA 8	150	150	0
USD	BlackBerry Ltd Reg PUT 12/20 OPRA 5.5	250	250	0
USD	BlackBerry Ltd Reg PUT 12/20 OPRA 7	0	250	250
USD	CACI Intl Inc A PUT 11/20 OPRA 210	20	20	0
USD	Campbell Soup Co PUT 05/21 CBOE 48.5	100	100	0
USD	Campbell Soup Co PUT 06/21 CBOE 47	0	100	100
USD	Canaan Inc A Ser ADS repr spons ADR DR CALL 02/21 OPRA 10	0	182	182
USD	Canaan Inc A Ser ADS repr spons ADR DR CALL 02/21 OPRA 12.5	0	200	200
USD	Canaan Inc A Ser ADS repr spons ADR DR CALL 03/21 OPRA 35	68	68	0
USD	Canaan Inc A Ser ADS repr spons ADR DR CALL 04/21 OPRA 37.5	68	68	0
USD	Canaan Inc A Ser ADS repr spons ADR DR CALL 07/21 OPRA 12.5	0	212	0
USD	Canaan Inc A Ser ADS repr spons ADR DR PUT 03/21 OPRA 10	225	225	0
USD	Canaan Inc A Ser ADS repr spons ADR DR PUT 04/21 OPRA 12.5	21	21	0
USD	Canaan Inc A Ser ADS repr spons ADR DR PUT 04/21 OPRA 15	0	44	44
USD	Canaan Inc A Ser ADS repr spons ADR DR PUT 05/21 OPRA 10	0	100	100
USD	Canaan Inc A Ser ADS repr spons ADR DR PUT 06/21 OPRA 7.5	100	100	0
USD	Canaan Inc A Ser ADS repr spons ADR DR PUT 07/21 OPRA 7.5	0	100	0
USD	Chewy Inc A Reg CALL 04/21 OPRA 110	33	33	0
USD	Chewy Inc A Reg CALL 04/21 OPRA 95	33	33	0
USD	Chewy Inc A Reg PUT 02/21 OPRA 105	0	33	33
USD	Chewy Inc A Reg PUT 02/21 OPRA 97	20	20	0
USD	Coinbase Global Inc CALL 05/21 OPRA 380	10	10	0
USD	Coinbase Global Inc CALL 08/21 OPRA 300	0	10	0
USD	Corning Inc PUT 06/21 OPRA 43	0	50	50
USD	Crown Castle International Corp PUT 06/21 OPRA 195	0	10	10
USD	Darling Ingredients Inc PUT 07/21 OPRA 60	0	60	0
USD	Discovery Inc PUT 04/21 OPRA 37.5	0	41	41
USD	Dish Network Corp A PUT 06/21 OPRA 40	33	75	42
USD	Electronic Arts Inc CALL 04/21 OPRA 144	20	20	0
USD	Electronic Arts Inc CALL 04/21 OPRA 147	20	20	0
USD	Electronic Arts Inc CALL 05/21 OPRA 148	20	20	0
USD	Electronic Arts Inc PUT 02/21 OPRA 135	20	20	0
USD	Electronic Arts Inc PUT 03/21 OPRA 142	0	20	20
USD	Facebook Inc A CALL 01/21 OPRA 280	18	18	0
USD	Facebook Inc A CALL 01/21 OPRA 290	36	36	0
USD	Facebook Inc A CALL 02/21 OPRA 280	18	18	0
USD	Facebook Inc A CALL 03/21 OPRA 275	18	18	0
USD	Facebook Inc A CALL 03/21 OPRA 280	0	18	18
USD	Facebook Inc A CALL 04/21 OPRA 310	19	19	0
USD	Facebook Inc A CALL 04/21 OPRA 322.5	19	19	0
USD	Facebook Inc A CALL 10/20 OPRA 272.5	37	37	0
USD	Facebook Inc A CALL 11/20 OPRA 285	37	37	0
USD	Facebook Inc A CALL 12/20 OPRA 310	37	37	0
USD	GameStop Corp A CALL 02/21 OPRA 240	500	500	0
USD	GameStop Corp A PUT 02/21 OPRA 18	40	40	0
USD	GameStop Corp A PUT 02/21 OPRA 19.5	20	20	0
USD	GameStop Corp A PUT 02/21 OPRA 22.5	20	20	0
USD	GameStop Corp A PUT 02/21 OPRA 25	40	40	0
USD	GameStop Corp A PUT 02/21 OPRA 27.5	30	30	0
USD	GameStop Corp A PUT 02/21 OPRA 28.5	20	20	0
USD	GameStop Corp A PUT 02/21 OPRA 35	20	20	0
USD	GameStop Corp A PUT 03/21 OPRA 23	9	9	0
USD	Global Payments Inc CALL 01/21 OPRA 210	20	20	0
USD	Global Payments Inc CALL 02/21 OPRA 220	13	13	0
USD	Global Payments Inc CALL 03/21 OPRA 190	0	13	13
USD	Global Payments Inc CALL 10/20 OPRA 190	40	40	0

## Wealth Fund - H2Progressive

### Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
USD	Global Payments Inc CALL 11/20 OPRA 190	0	40	40
USD	Global Payments Inc CALL 12/20 OPRA 200	20	20	0
USD	Global Payments Inc PUT 01/21 OPRA 180	20	20	0
USD	Global Payments Inc PUT 12/20 OPRA 175	20	20	0
USD	Home Depot Inc CALL 01/21 OPRA 275	25	25	0
USD	Home Depot Inc CALL 10/20 OPRA 280	25	25	0
USD	Home Depot Inc CALL 11/20 OPRA 280	25	25	0
USD	Home Depot Inc CALL 12/20 OPRA 292.5	25	25	0
USD	Inseego Corp Reg CALL 02/21 OPRA 25	50	50	0
USD	Inseego Corp Reg CALL 03/21 OPRA 22.5	100	100	0
USD	Inseego Corp Reg PUT 03/21 OPRA 12.5	0	30	30
USD	iRobot Corp PUT 02/21 OPRA 110	30	30	0
USD	iRobot Corp PUT 02/21 OPRA 98	30	30	0
USD	iRobot Corp PUT 02/21 OPRA 99	30	30	0
USD	iRobot Corp PUT 03/21 OPRA 111	30	30	0
USD	iRobot Corp PUT 03/21 OPRA 112	30	30	0
USD	iRobot Corp PUT 04/21 OPRA 109	30	30	0
USD	iRobot Corp PUT 04/21 OPRA 117	0	30	30
USD	JPMorgan Chase & Co PUT 04/21 OPRA 146	15	15	0
USD	JPMorgan Chase & Co PUT 04/21 OPRA 150	15	15	0
USD	Marathon Digital Holdings Inc PUT 04/21 OPRA 35	40	40	0
USD	Marathon Digital Holdings Inc PUT 06/21 OPRA 18	100	100	0
USD	Marvell Technology Inc PUT 06/21 OPRA 50	45	45	0
USD	Marvell Technology Inc PUT 06/21 OPRA 53	50	50	0
USD	Marvell Technology Inc PUT 07/21 OPRA 55	0	40	0
USD	Mastercard Inc A CALL 10/20 OPRA 350	32	32	0
USD	Mastercard Inc A CALL 11/20 OPRA 305	0	32	32
USD	Mastercard Inc A PUT 01/21 OPRA 305	32	32	0
USD	Mastercard Inc A PUT 12/20 OPRA 305	32	32	0
USD	Mc Donald's Corp CALL 04/21 OPRA 227.5	0	30	30
USD	Mc Donald's Corp CALL 10/20 OPRA 227.5	30	30	0
USD	Mc Donald's Corp CALL 11/20 OPRA 225	30	30	0
USD	Mc Donald's Corp CALL 12/20 OPRA 227.5	30	30	0
USD	Microsoft Corp CALL 01/21 OPRA 230	0	15	15
USD	Microsoft Corp CALL 04/21 OPRA 262.5	17	17	0
USD	Microsoft Corp CALL 05/21 OPRA 260	17	17	0
USD	Microsoft Corp CALL 10/20 OPRA 220	129	129	0
USD	Microsoft Corp CALL 11/20 OPRA 210	0	65	65
USD	Microsoft Corp CALL 12/20 OPRA 227.5	32	32	0
USD	Microsoft Corp PUT 02/21 OPRA 217.5	32	32	0
USD	Microsoft Corp PUT 03/21 OPRA 220	15	15	0
USD	Microsoft Corp PUT 04/21 OPRA 222.5	15	15	0
USD	Microsoft Corp PUT 04/21 OPRA 250	10	10	0
USD	Moderna Inc Reg PUT 06/21 OPRA 185	20	20	0
USD	Moderna Inc Reg PUT 07/21 OPRA 170	0	20	0
USD	NetFlix Inc PUT 02/21 OPRA 517.5	6	6	0
USD	NetFlix Inc PUT 03/21 OPRA 500	6	6	0
USD	NetFlix Inc PUT 03/21 OPRA 515	6	6	0
USD	NetFlix Inc PUT 04/21 OPRA 480	4	4	0
USD	NetFlix Inc PUT 11/20 OPRA 440	70	70	0
USD	NetFlix Inc PUT 12/20 OPRA 455	7	7	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 01/21 OPRA 60	70	140	70
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 04/21 OPRA 53	100	100	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 05/21 OPRA 39.5	50	50	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 05/21 OPRA 41	100	100	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 05/21 OPRA 43.5	100	100	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 06/21 OPRA 47	50	50	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 06/21 OPRA 49	50	50	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 07/21 OPRA 51	0	100	0

## Wealth Fund - H2Progressive

### Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 12/20 OPRA 50	40	40	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR PUT 11/20 OPRA 37	70	70	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR PUT 12/20 OPRA 43	0	70	70
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR PUT 02/21 OPRA 53	0	100	100
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR PUT 02/21 OPRA 54.5	100	100	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR PUT 02/21 OPRA 56	100	100	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR PUT 04/21 OPRA 28	50	50	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR PUT 04/21 OPRA 35	75	75	0
USD	NVIDIA Corp CALL 02/21 OPRA 585	10	10	0
USD	NVIDIA Corp CALL 03/21 OPRA 525	10	10	0
USD	NVIDIA Corp CALL 03/21 OPRA 550	10	10	0
USD	NVIDIA Corp CALL 03/21 OPRA 580	10	10	0
USD	NVIDIA Corp CALL 03/21 OPRA 585	10	10	0
USD	NVIDIA Corp CALL 04/21 OPRA 545	0	20	20
USD	NVIDIA Corp CALL 10/20 OPRA 535	0	10	10
USD	NVIDIA Corp CALL 10/20 OPRA 600	10	10	0
USD	NVIDIA Corp CALL 11/20 OPRA 585	20	20	0
USD	NVIDIA Corp CALL 12/20 OPRA 575	20	20	0
USD	NVIDIA Corp PUT 10/20 OPRA 535	10	20	10
USD	NVIDIA Corp PUT 11/20 OPRA 410	10	10	0
USD	Palantir Technology Inc A Reg CALL 06/21 OPRA 25	75	150	75
USD	Palantir Technology Inc A Reg CALL 07/21 OPRA 29	0	75	0
USD	Palantir Technology Inc A Reg PUT 02/21 OPRA 29.5	50	50	0
USD	Palantir Technology Inc A Reg PUT 02/21 OPRA 31.5	50	50	0
USD	Palantir Technology Inc A Reg PUT 04/21 OPRA 21	150	150	0
USD	Palantir Technology Inc A Reg PUT 05/21 OPRA 21	0	150	150
USD	PayPal Holdings Inc CALL 10/20 OPRA 202.5	60	60	0
USD	PayPal Holdings Inc CALL 11/20 OPRA 202.5	0	60	60
USD	Penumbra Inc Reg PUT 01/21 OPRA 130	100	100	0
USD	Penumbra Inc Reg PUT 12/20 OPRA 145	100	100	0
USD	Pepsico Inc CALL 10/20 OPRA 144	35	35	0
USD	Pepsico Inc CALL 11/20 OPRA 139	0	35	35
USD	Qualcomm Inc CALL 04/21 OPRA 142	20	20	0
USD	Qualcomm Inc CALL 04/21 OPRA 143	15	15	0
USD	Qualcomm Inc CALL 05/21 OPRA 142	25	25	0
USD	Qualcomm Inc CALL 06/21 OPRA 136	25	25	0
USD	Qualcomm Inc CALL 06/21 OPRA 140	25	25	0
USD	Qualcomm Inc CALL 07/21 OPRA 136	0	25	0
USD	Qualcomm Inc CALL 07/21 OPRA 140	0	25	0
USD	Qualcomm Inc PUT 02/21 OPRA 140	25	25	0
USD	Qualcomm Inc PUT 03/21 OPRA 140	0	25	25
USD	Qualcomm Inc PUT 04/21 OPRA 120	25	25	0
USD	Qualcomm Inc PUT 04/21 OPRA 129	25	25	0
USD	Qualcomm Inc PUT 05/21 OPRA 136	0	25	25
USD	Riot Blockchain Inc CALL 04/21 OPRA 42	100	100	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 05/21 OPRA 28	50	50	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 05/21 OPRA 38	100	100	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 05/21 OPRA 44	188	188	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 06/21 OPRA 30	50	50	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 06/21 OPRA 34	150	150	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 06/21 OPRA 34.5	100	100	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 06/21 OPRA 37	74	74	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 06/21 OPRA 38	150	150	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 06/21 OPRA 40	76	76	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 07/21 OPRA 36	0	150	0
USD	Riot Blockchain Inc PUT 01/21 OPRA 18	300	300	0

## Wealth Fund - H2Progressive

### Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
USD	Riot Blockchain Inc PUT 01/21 OPRA 18.5	150	150	0
USD	Riot Blockchain Inc PUT 02/21 OPRA 18.5	150	150	0
USD	Riot Blockchain Inc PUT 02/21 OPRA 19.5	150	150	0
USD	Riot Blockchain Inc PUT 02/21 OPRA 46	0	35	35
USD	Riot Blockchain Inc PUT 03/21 OPRA 33.5	35	35	0
USD	Riot Blockchain Inc PUT 04/21 OPRA 40	100	100	0
USD	Riot Blockchain Inc PUT 12/20 OPRA 5	300	300	0
USD	Riot Blockchain Inc PUT 12/20 OPRA 6	100	100	0
USD	Riot Blockchain Inc PUT 12/20 OPRA 8	300	300	0
USD	Riot Blockchain Inc PUT 04/21 OPRA 34	40	40	0
USD	Riot Blockchain Inc PUT 04/21 OPRA 42	0	100	100
USD	Riot Blockchain Inc PUT 05/21 OPRA 28	0	50	50
USD	ROBLOX Corp PUT 04/21 OPRA 71	50	50	0
USD	ROBLOX Corp PUT 05/21 OPRA 69	50	50	0
USD	ROBLOX Corp PUT 06/21 OPRA 78	40	40	0
USD	ROBLOX Corp PUT 07/21 OPRA 78	0	50	0
USD	Schrodinger Inc Reg CALL 06/21 OPRA 75	40	40	0
USD	Schrodinger Inc Reg PUT 05/21 OPRA 70	0	40	40
USD	Silvergate Capital Corp A Reg CALL 02/21 OPRA 100	0	30	30
USD	Silvergate Capital Corp A Reg CALL 02/21 OPRA 80	0	30	30
USD	Silvergate Capital Corp A Reg CALL 07/21 OPRA 120	0	35	0
USD	Silvergate Capital Corp A Reg PUT 03/21 OPRA 100	35	35	0
USD	Silvergate Capital Corp A Reg PUT 04/21 OPRA 100	35	35	0
USD	Silvergate Capital Corp A Reg PUT 05/21 OPRA 100	35	35	0
USD	Silvergate Capital Corp A Reg PUT 06/21 OPRA 100	0	35	35
USD	Skillz Inc PUT 05/21 OPRA 15	101	101	0
USD	Square Inc A CALL 04/21 OPRA 235	0	10	10
USD	Square Inc A CALL 04/21 OPRA 280	10	10	0
USD	Square Inc A CALL 06/21 OPRA 235	20	20	0
USD	Square Inc A PUT 04/21 OPRA 185	10	10	0
USD	Square Inc A PUT 04/21 OPRA 257.5	0	10	10
USD	Stratasys Ltd Reg CALL 07/21 OPRA 32	0	40	0
USD	T-Mobile US Inc PUT 12/20 OPRA 126	25	25	0
USD	Teladoc Health Inc Reg CALL 06/21 OPRA 165	60	60	0
USD	Teladoc Health Inc Reg CALL 07/21 OPRA 172.5	0	30	0
USD	Teladoc Health Inc Reg PUT 04/21 OPRA 172.5	15	15	0
USD	Teladoc Health Inc Reg PUT 05/21 OPRA 162.5	0	15	15
USD	Teladoc Health Inc Reg PUT 05/21 OPRA 165	11	15	4
USD	Thermo Fisher Scientific Inc PUT 04/21 OPRA 450	5	5	0
USD	Twitter Inc CALL 05/21 OPRA 56	50	50	0
USD	Twitter Inc CALL 05/21 OPRA 56.5	50	50	0
USD	Twitter Inc CALL 05/21 OPRA 58	13	25	12
USD	Twitter Inc CALL 06/21 OPRA 60	0	38	38
USD	Twitter Inc PUT 01/21 OPRA 46	100	100	0
USD	Twitter Inc PUT 04/21 OPRA 56.5	50	50	0
USD	Twitter Inc PUT 05/21 OPRA 47	33	33	0
USD	Twitter Inc PUT 05/21 OPRA 51	95	95	0
USD	Twitter Inc PUT 06/21 OPRA 56	10	10	0
USD	Viacom CBS Inc B Reg PUT 04/21 OPRA 35	50	50	0
USD	Viacom CBS Inc B Reg PUT 05/21 OPRA 36.5	50	50	0
USD	Vir Biotechnology Inc Reg PUT 05/21 OPRA 46	0	55	55

#### Indexoptionen

USD	S&P 500 Index PUT 04/21 CME 3800	80	80	0
-----	----------------------------------	----	----	---

#### Optionen auf Futures

EUR	Bund Govt Bond 10 Years EUR PUT 04/21 EUX 165	75	75	0
EUR	Bund Govt Bond 10 Years EUR PUT 04/21 EUX 166	50	50	0
USD	S&P 500 E MINI Future PUT 03/21 CME 3700	50	50	0
USD	S&P 500 E MINI Future PUT 05/21 CME 4025	1.000	1.000	0

## Wealth Fund - H2Progressive

### Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
USD	Nasdaq 100 E-Mini Futures PUT 03/21 CME 12000	5	5	0
USD	S&P 500 E MINI Future Juin 09 PUT 06/21 CME 3410	20	20	0
USD	S&P 500 E MINI Future Juin 09 PUT 06/21 CME 3500	10	10	0
USD	S&P 500 E mini Future PUT 02/21 CME 3500	30	30	0
USD	S&P 500 E mini Future PUT 02/21 CME 3540	50	50	0
<b><u>Andere Optionen</u></b>				
USD	Gritstone Oncology Inc CALL 06/21 OPRA 15	6	6	0
USD	Renewable Energy Group Inc Reg CALL 07/21 OPRA 75	0	50	0
USD	Renewable Energy Group Inc Reg PUT 06/21 OPRA 65	0	50	50
<b><u>Investmentfonds (OGAW)</u></b>				
EUR	BIT Global Internet Leaders 30 R I Cap	0	6.000	0
EUR	IAM Inv ICAV Black White Innovation UCITS Fd I Cap	642,95	0	0
EUR	IAM Inv ICAV Incline Long Short Eq Fd	751,6052	0	0
EUR	Multi Stars Sicav Prosperise Credit Enhanced Fund B Cap	7.500	0	0
EUR	Pictet SICAV Short Term Money Market I EUR Cap	0	4.000	0
<b><u>Indexfonds (OGAW)</u></b>				
EUR	Amundi Index Solutions Nasdaq-100 UCITS ETF Cap	0	15.000	0
EUR	iShares NASDAQ-100 UCITS ETF (DE)Dist	0	27.000	0
EUR	Lyxor 1 TecDAX UCITS ETF USD Cap	0	50.000	0
EUR	Multi Units Lux Lyxor Core MSCI World (DR) UCITS ETF Cap	61.830	0	0
EUR	Multi Units Lux Scv Lyxor S&P500 VIX Future E Roll Acc Cap	25.000	0	0
EUR	Xtrackers DAX UCITS ETF 1C Cap	0	100	0
<b><u>Indexfonds (OGA)</u></b>				
USD	ARK Genomic Revolution ETF Dist	2.200	2.200	0

## Wealth Fund - H2Conservative

### Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. Juni 2021

#### Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	32.066.600,33
Bankguthaben	6.200.294,92
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	489.301,66
Ausstehende Zeichnungsbeträge	4.600,00
Forderungen aus Wertpapiererträgen	183.950,15
Zinsforderungen aus Bankguthaben	420,07
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	577,51
Forderungen aus Variation Margins	735,02
	<hr/>
Summe der Vermögenswerte	38.946.479,66

#### Verbindlichkeiten

Bankverbindlichkeiten	26,15
Verkaufte Optionskontrakte zum Marktwert	73.524,71
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	531.125,02
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	3.461,58
Sonstige Verbindlichkeiten	294.666,76
Vorausgezahlte Zeichnungen	130,00
Sonstige Passiva	3.078,51
	<hr/>
Summe der Verbindlichkeiten	906.012,73

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	<hr/> <hr/> 38.040.466,93
---	---------------------------

#### Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

<b>Anteilklasse</b>	<b>Anzahl der Anteile</b>	<b>Währung Anteil</b>	<b>NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse</b>	<b>Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)</b>
Professional	57.466,3036	EUR	137,08	7.877.485,87
Vermögensfreunde	257.604,3756	EUR	117,02	30.145.423,90
Vermögensfreunde CHF	188,4434	CHF	102,13	17.557,16
				<hr/> <hr/> 38.040.466,93

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Wealth Fund - H2Conservative

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

<b><u>Erträge</u></b>	
Nettodividenderträge	175.570,45
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	656.677,42
Bankzinsen	2.797,17
Andere erhaltene Kommissionen	3.501,75
Gesamterträge	838.546,79
<b><u>Aufwendungen</u></b>	
Fondsmanagementvergütung	731.520,34
Performance Fee	146.864,57
Verwahrstellenvergütung	22.531,44
Bankspesen und sonstige Gebühren	34.094,89
Transaktionskosten	63.406,65
Verwaltungsvergütung	328.474,75
Honorare externer Dienstleister	16.853,82
Sonstiger Verwaltungsaufwand	211.135,39
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	18.353,08
Bezahlte Bankzinsen	15.053,62
Sonstige Aufwendungen	18.280,83
Gesamtaufwendungen	1.606.569,38
Summe des Nettoverlustes	-768.022,59
<b><u>Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u></b>	
- aus Wertpapieren	4.434.246,26
- aus Optionen	296.653,25
- aus Terminkontrakten	287.159,64
- aus Devisengeschäften	-44.124,34
Realisiertes Ergebnis	4.205.912,22
<b><u>Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)</u></b>	
- aus Wertpapieren	519.586,98
- aus Optionen	-47.340,82
- aus Terminkontrakten	20.329,86
Ergebnis	4.698.488,24
Zeichnung von Anteilen	5.214.325,00
Rücknahme von Anteilen	-14.068.525,44
Summe der Veränderungen des Nettovermögens	-4.155.712,20
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	42.196.179,13
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	38.040.466,93

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Wealth Fund - H2Conservative

### Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 30. Juni 2021

Nettovermögen	Währung	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2021
	EUR	43.027.227,02	42.196.179,13	38.040.466,93

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2021
Professional	EUR	127,05	121,24	137,08
Vermögensfreunde	EUR	109,34	103,71	117,02
Vermögensfreunde CHF	CHF	-	-	102,13

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
Professional	128.290,4157	2.967,0080	-73.791,1201	57.466,3036
Vermögensfreunde	256.900,4471	44.047,1438	-43.343,2153	257.604,3756
Vermögensfreunde CHF	-	188,4434	-	188,4434

## Wealth Fund - H2Conservative

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. Juni 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
CHF	68.600	Credit Suisse Group AG Partizsch	614.117,94	608.670,02	1,60
CHF	898.683	Meyer Burger Technology Ltd Partizsch	403.112,46	467.309,83	1,23
			1.017.230,40	1.075.979,85	2,83
EUR	60.000	Aton Green Storage SpA	240.000,00	355.200,00	0,93
EUR	200.000	Comal SpA	400.000,00	592.000,00	1,56
EUR	57.918	Edison SpA Pref Risp Non Conv	66.211,86	67.184,88	0,18
EUR	97.500	Eles Semicond Equip SpA	409.500,00	415.350,00	1,09
EUR	118.800	Euro Cosmetic SpA	748.440,00	843.480,00	2,22
EUR	26.767	Eviso Spa	63.883,09	66.114,49	0,17
EUR	50.000	Fenix Entertainment SpA	215.000,00	280.000,00	0,74
EUR	28.000	MeglioQuesto SpA	59.385,20	64.834,00	0,17
EUR	33.420	Quantum Genomics	164.685,40	133.212,12	0,35
EUR	300.000	Sciuker Frames SpA	1.593.000,00	1.608.000,00	4,23
			3.960.105,55	4.425.375,49	11,64
USD	32.000	AT&T Inc	785.013,14	770.397,75	2,03
USD	1.750	Microsoft Corp	250.171,62	398.966,78	1,05
USD	10.000	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR	431.263,22	422.865,30	1,11
USD	2.500	Qualcomm Inc	275.172,09	299.508,59	0,79
USD	15.000	Riot Blockchain Inc	449.749,43	476.416,48	1,25
USD	5.000	Twitter Inc	230.839,57	289.806,38	0,76
USD	7.000	Verizon Communications Inc	349.194,17	328.346,42	0,86
			2.771.403,24	2.986.307,70	7,85
			7.748.739,19	8.487.663,04	22,32
<b>Summe Aktien</b>					
<b>Geschlossene Investmentfonds</b>					
EUR	27.000	Coima Res SpA Dist	180.573,30	175.230,00	0,46
<b>Summe geschlossene Investmentfonds</b>					
			180.573,30	175.230,00	0,46
<b>Anleihen</b>					
EUR	211.000	4finance SA 11.25% Sen 16/23.02.22	210.789,00	213.110,00	0,56
EUR	900.000	Air France KLM 3.875% 21/01.07.26	898.964,00	890.275,50	2,34
EUR	84.000	Casino Guichard Perrachon FRN 05/20.01.Perpetual	39.051,60	37.906,26	0,10
EUR	600.000	Darling Global Fin BV 3.625% Sen Reg S 18/15.05.26	615.600,00	610.809,00	1,61
EUR	1.100.000	Deutsche Lufthansa AG 0.25% EMTN Ser 4 Reg S 19/06.09.24	1.025.500,00	1.077.890,00	2,83
EUR	1.000.000	El Corte Ingles SA 3% Sen Reg S 18/15.03.24	1.002.500,00	1.014.475,00	2,67
EUR	300.000	Fresenius SE & Co KGaA 4% Reg S Sen 14/01.02.24	305.550,00	331.141,50	0,87
EUR	1.200.000	INEOS Group Holdings SA 5.375% Reg S Sen 16/01.08.24	1.216.500,00	1.207.014,00	3,17
EUR	500.000	Italian Wine Brands Spa 2.5% 21/13.05.27	500.000,00	506.715,00	1,33
EUR	700.000	Joh. Friedrich Behrens AG 7.75% Reg S Sen 15/11.11.20	729.000,00	322.000,00	0,85
EUR	1.500.000	K+S Aktiengesellschaft 3.25% Sen Reg S 18/18.07.24	1.499.250,00	1.562.025,00	4,11
EUR	414.000	Kedrion SpA 3% Sen Reg S 17/12.07.22	422.676,26	421.592,76	1,11
EUR	301.000	Mogo Finance SA 9.5% Sen 18/10.07.22	296.858,89	301.376,25	0,79
EUR	250.000	Ontex Group NV 3.5% 21/15.07.26	251.125,00	250.000,00	0,66
EUR	1.208.235	SRV Group Plc 4.875% Sen 18/27.03.22	1.185.605,43	979.679,23	2,58
EUR	327.000	Stern Immobilien AG 6.25% Sen 18/24.05.23	327.000,00	331.986,75	0,87
EUR	1.400.000	UnipolSai SpA 20/27.04.Perpetual	1.399.160,00	1.614.256,00	4,24
EUR	600.000	Webuild SpA 5.875% 20/15.12.25	610.800,00	665.424,00	1,75
			12.535.930,18	12.337.676,25	32,44
NLG	50.000	Aegon NV VAR 96/04.03.Perpetual	21.447,48	19.394,57	0,05
USD	1.200.000	Israel Electric Corp Ltd 5% 14/12.11.24	1.187.067,63	1.127.790,33	2,96
			13.744.445,29	13.484.861,15	35,45
<b>Summe Anleihen</b>					

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Wealth Fund - H2Conservative

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b>Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</b>					
EUR	100.000	MeglioQuesto SpA Call Wts 28.06.25	0,01	79.500,00	0,21
EUR	200.000	MeglioQuesto SpA Call Wts 31.05.22	0,01	2.000,00	0,01
<b>Summe Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</b>			<b>0,02</b>	<b>81.500,00</b>	<b>0,22</b>
<b><u>Sonstige Wertpapiere</u></b>					
<b>Aktien</b>					
EUR	200.000	MeglioQuesto SpA Bonus Share	280.000,00	463.100,00	1,22
<b>Summe Aktien</b>			<b>280.000,00</b>	<b>463.100,00</b>	<b>1,22</b>
<b><u>Offene Investmentfonds</u></b>					
<b>Investmentfonds (OGAW)</b>					
EUR	5.300	HSBC Global Inv Fds SICAV EUR HY Bond AC Cap	207.230,00	244.722,20	0,64
EUR	12.500	Multi Stars Sicav Prosperise Credit Enhanced Fund B Cap	1.250.000,00	1.244.500,00	3,27
EUR	3.000	Robeco Capital Gh Fds Eur High Yield Bonds DH EUR Cap	645.240,00	712.890,00	1,87
EUR	5.716,0476	SphereiNVest Global Ucit Icaav Cred Strateg Fd	800.182,79	936.049,72	2,46
			<b>2.902.652,79</b>	<b>3.138.161,92</b>	<b>8,24</b>
USD	20.000	Muzinich Fds Em Market Corporate Debt Founder Hedged USD Cap	1.871.129,86	2.052.837,16	5,40
<b>Summe Investmentfonds (OGAW)</b>			<b>4.773.782,65</b>	<b>5.190.999,08</b>	<b>13,64</b>
<b>Indexfonds (OGAW)</b>					
EUR	23.000	iShares II Plc JPM USD Em Mkt Bond Fd UCITS ETF Dist	2.246.972,10	2.154.042,00	5,66
EUR	4.500	iShares NASDAQ-100 UCITS ETF (DE)Dist	339.024,15	534.150,00	1,40
EUR	103.830	Multi Units Lux Lyxor Core MSCI World (DR) UCITS ETF Cap	1.260.529,70	1.327.155,06	3,49
EUR	50.000	Multi Units Lux Scv Lyxor S&P500 VIX Future E Roll Acc Cap	197.410,00	167.900,00	0,44
<b>Summe Indexfonds (OGAW)</b>			<b>4.043.935,95</b>	<b>4.183.247,06</b>	<b>10,99</b>
Summe des Wertpapierbestandes			<b>30.771.476,40</b>	<b>32.066.600,33</b>	<b>84,30</b>
<b><u>Verkaufte Optionen</u></b>					
<b><u>Notierte Finanzinstrumente</u></b>					
<b>Optionen auf Wertpapiere</b>					
USD	-40	Apple Inc Reg PUT 07/21 OPRA 126	-2.395,21	-117,60	0,00
USD	-100	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 07/21 OPRA 51	-4.606,59	-15.876,35	-0,04
USD	-25	Qualcomm Inc CALL 07/21 OPRA 136	-3.253,71	-15.172,83	-0,04
USD	-150	Riot Blockchain Inc CALL 07/21 OPRA 36	-9.639,86	-31.437,69	-0,08
USD	-50	Twitter Inc CALL 07/21 OPRA 68	-6.288,52	-10.920,24	-0,03
<b>Summe verkaufter Optionen</b>			<b>-26.183,89</b>	<b>-73.524,71</b>	<b>-0,19</b>
Bankguthaben				6.200.294,92	16,30
Bankverbindlichkeiten				-26,15	0,00
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-152.877,46	-0,41
<b>Gesamt</b>				<b>38.040.466,93</b>	<b>100,00</b>

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Wealth Fund - H2Conservative

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2021

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	24,63 %
Industrie	13,94 %
Finanzen	9,31 %
Rohstoffe	7,28 %
Nicht zyklische Konsumgüter	6,98 %
Technologien	5,30 %
Gesundheitswesen	3,58 %
Immobilien	3,45 %
Dienstprogramme	3,31 %
Telekommunikationsdienste	2,89 %
Nachhaltige Konsumgüter	2,70 %
Energie	0,93 %
Gesamt	<u>84,30 %</u>

#### Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)  
(in Prozent des Nettovermögens)

Italien	21,62 %
Luxemburg	14,23 %
Irland	13,52 %
Deutschland	10,93 %
Vereinigte Staaten von Amerika	6,74 %
Israel	2,96 %
Schweiz	2,83 %
Frankreich	2,79 %
Spanien	2,67 %
Finnland	2,58 %
Niederlande	1,66 %
China	1,11 %
Belgien	0,66 %
Gesamt	<u>84,30 %</u>

## Wealth Fund - H2Conservative

### Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft)

vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
<b>Aktien</b>				
CHF	Credit Suisse Group AG Partizsch	0	0	68.600
CHF	Meyer Burger Technology Ltd Partizsch	1.000.000	101.317	0
EUR	Aton Green Storage SpA	60.000	0	0
EUR	Bechtle AG	1.500	0	-3.000
EUR	Carrefour SA	36.500	36.500	0
EUR	CNH Industrial NV	50.000	50.000	0
EUR	Comal SpA	250.000	50.000	0
EUR	Dialog Semiconductor Plc	9.000	9.000	0
EUR	Edison SpA Pref Risip Non Conv	227.500	169.582	0
EUR	Eles Semicond Equip SpA	0	0	97.500
EUR	Energica Motor Co SpA	168.500	168.500	0
EUR	Euro Cosmetic SpA	118.800	0	0
EUR	Eurotech SpA Reg	40.000	40.000	0
EUR	Eviso Spa	111.385	84.618	0
EUR	Fenix Entertainment SpA	50.000	0	0
EUR	HeidelbergCement AG Bearer	10.000	10.000	0
EUR	Jonix SpA	49.900	49.900	0
EUR	MeglioQuesto SpA	28.000	0	0
EUR	MeglioQuesto SpA Bonus Share	200.000	0	0
EUR	Planetel SpA	36.000	36.000	0
EUR	Quantum Genomics	33.420	0	0
EUR	Relatech SpA	0	166.425	166.425
EUR	Sciuker Frames SpA	25.000	25.000	300.000
EUR	Technogym SpA	14.012	14.012	0
GBP	Telit Communications Plc Reg	177.600	177.600	0
USD	Alphabet Inc A	0	0	-400
USD	Amazon.com Inc	250	150	-800
USD	Apple Inc Reg	0	2.500	2.500
USD	AT&T Inc	32.000	0	0
USD	Discovery Inc	0	16.000	16.000
USD	Mastercard Inc A	0	0	-5.700
USD	Microsoft Corp	3.250	0	-6.500
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR	0	0	10.000
USD	PayPal Holdings Inc	0	0	-5.000
USD	Qualcomm Inc	0	0	2.500
USD	Riot Blockchain Inc	0	0	15.000
USD	Tencent Holdings Ltd unspons ADR repr 1 Share	0	8.000	0
USD	Twitter Inc	0	2.400	7.400
USD	Verizon Communications Inc	7.000	0	0
USD	Visa Inc A	0	0	-5.000
<b>Geschlossene Investmentfonds</b>				
EUR	Coima Res SpA Dist	70.000	43.000	0
<b>Anleihen</b>				
EUR	4finance SA 11.25% Sen 16/23.02.22	0	489.000	0
EUR	AAURELIUS Equity Opportunities AB FRN Sen 19/05.12.24	0	1.200.000	0
EUR	Air France KLM 3.875% 21/01.07.26	900.000	0	0
EUR	Casino Guichard Perrachon FRN 05/20.01.Perpetual	84.000	0	0
EUR	Deutsche Lufthansa AG 0.25% EMTN Ser 4 Reg S 19/06.09.24	1.100.000	0	0
EUR	Deutsche Rohstoff AG 5.25% Sen 19/06.12.24	0	1.000.000	0
EUR	Eyemaxx Real Estate AG 7% Sen 16/18.03.21	0	800.000	0

## Wealth Fund - H2Conservative

### Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
EUR	Fresenius SE & Co KGaA 4% Reg S Sen 14/01.02.24	0	400.000	0
EUR	HeidelbergCement AG 2.25% EMTN Reg S 16/30.03.23	0	1.200.000	0
EUR	Italian Wine Brands Spa 2.5% 21/13.05.27	500.000	0	0
EUR	Kedrion SpA 3% Sen Reg S 17/12.07.22	700.000	286.000	0
EUR	Mogo Finance SA 9.5% Sen 18/10.07.22	250.000	411.000	0
EUR	Ontex Group NV 3.5% 21/15.07.26	250.000	0	0
EUR	Paragon GmbH & Co KGaA 4.5% Sen 17/05.07.22	0	500.000	0
EUR	SRV Group Plc 4.875% Sen 18/27.03.22	0	291.765	0
EUR	Stern Immobilien AG 6.25% Sen 18/24.05.23	0	173.000	0
EUR	UnipolSai SpA 20/27.04.Perpetual	2.000.000	600.000	0
EUR	Volkswagen Leasing GmbH 2.125% EMTN Reg S Sen 14/04.04.22	0	2.500.000	0
EUR	Webuild SpA 5.875% 20/15.12.25	800.000	200.000	0
NLG	Aegon NV VAR 96/04.03.Perpetual	195.000	145.000	0
<b><u>Anleihen in Zahlungsverzug</u></b>				
CHF	FF Group Finance Lux II SA 3.25% Sen 17/02.11.21	0	700.000	0
<b><u>Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</u></b>				
EUR	Eles Semicond Equip SpA Call Wts 31.07.24	200.000	5.000	-195.000
EUR	MeglioQuesto SpA Call Wts 28.06.25	100.000	0	0
EUR	MeglioQuesto SpA Call Wts 31.05.22	200.000	0	0
EUR	Relatech SpA Call Wts 20.05.22	110.950	0	-110.950
EUR	Sciuker Frames SpA Call Wts 31.05.21	325.000	25.000	-300.000
<b><u>Optionen auf Wertpapieren</u></b>				
CHF	Credit Suisse Group AG Partizsch CALL 05/21 EUX 10.4	686	686	0
CHF	Credit Suisse Group AG Partizsch PUT 04/21 EUX 10	0	286	286
CHF	Credit Suisse Group AG Partizsch PUT 04/21 EUX 10.2	0	400	400
CHF	Credit Suisse Group AG Partizsch PUT 05/21 EUX 8.6	720	720	0
EUR	Bechtle AG CALL 10/20 EUX 180	15	15	0
EUR	Bechtle AG CALL 11/20 EUX 160	0	15	15
EUR	Bechtle AG CALL 11/20 EUX 180	0	15	15
USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share PUT 04/21 OPRA 232.5	40	40	0
USD	Alphabet Inc A CALL 10/20 OPRA 1550	4	8	4
USD	Amazon.com Inc CALL 01/21 OPRA 3345	3	3	0
USD	Amazon.com Inc CALL 02/21 OPRA 3450	5	5	0
USD	Amazon.com Inc CALL 03/21 OPRA 3450	5	5	0
USD	Amazon.com Inc CALL 04/21 OPRA 3120	0	2	2
USD	Amazon.com Inc CALL 04/21 OPRA 3155	0	3	3
USD	Amazon.com Inc CALL 04/21 OPRA 3205	0	3	3
USD	Amazon.com Inc CALL 10/20 OPRA 3290	7	7	0
USD	Amazon.com Inc CALL 11/20 OPRA 3220	5	5	0
USD	Amazon.com Inc CALL 12/20 OPRA 3440	5	5	0
USD	Amazon.com Inc PUT 05/21 OPRA 3225	1	1	0
USD	Amazon.com Inc PUT 10/20 OPRA 3220	5	5	0
USD	Apple Inc Reg CALL 06/21 OPRA 128	25	25	0
USD	Apple Inc Reg PUT 04/21 OPRA 128	25	25	0
USD	Apple Inc Reg PUT 05/21 OPRA 127	0	25	25
USD	Apple Inc Reg PUT 07/21 OPRA 126	0	40	0

## Wealth Fund - H2Conservative

### Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
USD	Discovery Inc PUT 04/21 OPRA 37.5	0	160	160
USD	GameStop Corp A PUT 02/21 OPRA 27.5	100	100	0
USD	JPMorgan Chase & Co PUT 04/21 OPRA 146	30	30	0
USD	JPMorgan Chase & Co PUT 04/21 OPRA 150	30	30	0
USD	Mastercard Inc A CALL 10/20 OPRA 350	57	57	0
USD	Mastercard Inc A CALL 11/20 OPRA 305	0	57	57
USD	Microsoft Corp CALL 01/21 OPRA 230	0	15	15
USD	Microsoft Corp CALL 05/21 OPRA 260	17	17	0
USD	Microsoft Corp CALL 10/20 OPRA 220	50	50	0
USD	Microsoft Corp CALL 11/20 OPRA 210	0	50	50
USD	Microsoft Corp CALL 12/20 OPRA 227.5	32	32	0
USD	Microsoft Corp PUT 02/21 OPRA 217.5	32	32	0
USD	Microsoft Corp PUT 03/21 OPRA 220	15	15	0
USD	Microsoft Corp PUT 04/21 OPRA 222.5	15	15	0
USD	Morgan Stanley PUT 04/21 OPRA 74	50	50	0
USD	Morgan Stanley PUT 05/21 OPRA 77.5	50	50	0
USD	NetFlix Inc PUT 04/21 OPRA 480	4	4	0
USD	Nikola Corp PUT 12/20 OPRA 20	200	200	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 01/21 OPRA 60	100	200	100
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 04/21 OPRA 53	100	100	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 05/21 OPRA 39.5	50	50	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 05/21 OPRA 41	100	100	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 05/21 OPRA 43.5	100	100	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 06/21 OPRA 47	100	100	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 06/21 OPRA 49	100	100	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 07/21 OPRA 51	0	100	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 12/20 OPRA 50	50	50	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR PUT 11/20 OPRA 37	100	100	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR PUT 12/20 OPRA 43	0	100	100
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR PUT 02/21 OPRA 53	0	100	100
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR PUT 02/21 OPRA 54.5	100	100	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR PUT 02/21 OPRA 56	100	100	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR PUT 04/21 OPRA 28	50	50	0
USD	PayPal Holdings Inc CALL 10/20 OPRA 200	50	50	0
USD	PayPal Holdings Inc CALL 11/20 OPRA 202.5	0	50	50
USD	Qualcomm Inc CALL 06/21 OPRA 136	25	25	0
USD	Qualcomm Inc CALL 07/21 OPRA 136	0	25	0
USD	Qualcomm Inc PUT 04/21 OPRA 120	25	25	0
USD	Qualcomm Inc PUT 04/21 OPRA 129	25	25	0
USD	Qualcomm Inc PUT 05/21 OPRA 136	0	25	25
USD	Riot Blockchain Inc CALL 04/21 OPRA 42	100	100	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 05/21 OPRA 28	50	50	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 05/21 OPRA 38	100	100	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 05/21 OPRA 44	200	200	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 06/21 OPRA 30	50	50	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 06/21 OPRA 34	150	150	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 06/21 OPRA 34.5	100	100	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 06/21 OPRA 37	74	74	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 06/21 OPRA 38	150	150	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 06/21 OPRA 40	76	76	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 07/21 OPRA 36	0	150	0
USD	Riot Blockchain Inc PUT 04/21 OPRA 34	80	80	0
USD	Riot Blockchain Inc PUT 04/21 OPRA 42	0	100	100

## Wealth Fund - H2Conservative

### Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
USD	Riot Blockchain Inc PUT 05/21 OPRA 28	0	50	50
USD	Skillz Inc PUT 05/21 OPRA 15	250	250	0
USD	Square Inc A PUT 04/21 OPRA 185	10	10	0
USD	T-Mobile US Inc PUT 04/21 OPRA 120	40	40	0
USD	Twitter Inc CALL 05/21 OPRA 56	100	100	0
USD	Twitter Inc CALL 05/21 OPRA 56.5	100	100	0
USD	Twitter Inc CALL 05/21 OPRA 58	24	50	26
USD	Twitter Inc CALL 06/21 OPRA 60	24	24	0
USD	Twitter Inc CALL 06/21 OPRA 61	50	50	0
USD	Twitter Inc CALL 07/21 OPRA 68	0	50	0
USD	Twitter Inc PUT 04/21 OPRA 56.5	0	100	100
USD	Twitter Inc PUT 05/21 OPRA 47	33	33	0
USD	Twitter Inc PUT 05/21 OPRA 51	95	95	0
USD	Twitter Inc PUT 06/21 OPRA 56	20	20	0
USD	Viacom CBS Inc B Reg PUT 04/21 OPRA 35	50	50	0
USD	Viacom CBS Inc B Reg PUT 05/21 OPRA 36.5	50	50	0
USD	Visa Inc A CALL 10/20 OPRA 212.5	50	50	0
USD	Visa Inc A CALL 11/20 OPRA 192.5	0	50	50
<b><u>Indexoptionen</u></b>				
USD	S&P 500 Index PUT 04/21 CME 3800	50	50	0
<b><u>Optionen auf Futures</u></b>				
EUR	Bund Govt Bond 10 Years EUR PUT 04/21 EUX 165	150	150	0
USD	S&P 500 E MINI Future PUT 03/21 CME 3700	20	20	0
USD	S&P 500 E MINI Future PUT 05/21 CME 4025	1.000	1.000	0
USD	Nasdaq 100 E-Mini Futures PUT 03/21 CME 12000	5	5	0
USD	S&P 500 E MINI Future Juin 09 PUT 06/21 CME 3410	40	40	0
USD	S&P 500 E mini Future PUT 02/21 CME 3500	10	10	0
USD	S&P 500 E mini Future PUT 02/21 CME 3540	20	20	0
<b><u>Investmentfonds (OGAW)</u></b>				
DKK	Jyske SICAV Danish Bonds IC Cap	0	100.540	0
EUR	BIT Global Internet Leaders 30 R I Cap	0	6.000	0
EUR	Multi Stars Sicav Prosperise Credit Enhanced Fund B Cap	12.500	0	0
EUR	SphereInvest Global Credit Strategies Fund D Dist	0	0	-5.716,05
EUR	SphereINvest Global Ucit Icav Cred Strateg Fd	0	0	5.716,0476
<b><u>Indexfonds (OGAW)</u></b>				
EUR	iShares II Plc JPM USD Em Mkt Bond Fd UCITS ETF Dist	0	18.000	0
EUR	iShares NASDAQ-100 UCITS ETF (DE)Dist	0	7.500	0
EUR	iShares TecDAX Cap	0	5.000	0
EUR	Lyxor 1 TecDAX UCITS ETF USD Cap	0	42.000	0
EUR	Multi Units Lux Lyxor Core MSCI World (DR) UCITS ETF Cap	103.830	0	0
EUR	Multi Units Lux Scv Lyxor S&P500 VIX Future E Roll Acc Cap	50.000	0	0
EUR	Xtrackers DAX UCITS ETF 1C Cap	0	1.000	0
<b><u>Investmentfonds (OGA)</u></b>				
USD	Galileo Asia Fund I USD Dist	0	4.200	0

## Wealth Fund - H2Time4Life

### Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. Juni 2021

#### Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	18.030.356,25
Bankguthaben	1.627.305,01
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1.519.900,68
Ausstehende Zeichnungsbeträge	30.476,38
Forderungen aus Wertpapiererträgen	98.063,74
Summe der Vermögenswerte	21.306.102,06

#### Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	391.125,02
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	82.255,15
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	2.195,28
Sonstige Verbindlichkeiten	110.617,10
Summe der Verbindlichkeiten	586.192,55

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 20.719.909,51

#### Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

<b>Anteilklasse</b>	<b>Anzahl der Anteile</b>	<b>Währung Anteil</b>	<b>NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse</b>	<b>Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)</b>
Professional	83.928,5752	EUR	121,26	10.176.788,02
Vermögensfreunde	109.160,1440	EUR	96,58	10.543.121,49
				<u>20.719.909,51</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Wealth Fund - H2Time4Life

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

#### Erträge

Nettodividenderträge	68.521,93
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	244.953,24
Bankzinsen	1.390,20
Andere erhaltene Kommissionen	2.502,20
Gesamterträge	<u>317.367,57</u>

#### Aufwendungen

Fondsmanagementvergütung	421.726,02
Verwahrstellenvergütung	15.284,01
Bankspesen und sonstige Gebühren	17.403,69
Transaktionskosten	25.357,73
Verwaltungsvergütung	166.852,87
Honorare externer Dienstleister	10.648,70
Sonstiger Verwaltungsaufwand	168.052,83
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	10.741,63
Bezahlte Bankzinsen	7.871,59
Zinsaufwendungen aus Terminguthaben	10.956,12
Sonstige Aufwendungen	12.429,58
Gesamtaufwendungen	<u>867.324,77</u>

Summe des Nettoverlustes -549.957,20

#### Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	1.069.050,95
- aus Devisengeschäften	<u>-286,10</u>
Realisiertes Ergebnis	518.807,65

#### Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren 778.928,24

Ergebnis 1.297.735,89

Zeichnung von Anteilen 2.243.052,88

Rücknahme von Anteilen -9.505.506,50

Summe der Veränderungen des Nettovermögens -5.964.717,73

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 26.684.627,24

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 20.719.909,51

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Wealth Fund - H2Time4Life

### Entwicklung des Nettovermögens (in EUR) zum 30. Juni 2021

<b>Nettovermögen</b>	<b>Währung</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
	EUR	30.099.176,32	26.684.627,24	20.719.909,51

  

<b>Wert pro Anteilklasse</b>	<b>Währung</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>30.06.2021</b>
Professional	EUR	128,84	114,44	121,26
Vermögensfreunde	EUR	103,87	91,70	96,58

  

<b>Anzahl der Anteile</b>	<b>im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>ausgegeben</b>	<b>zurückgenommen</b>	<b>im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres</b>
Professional	128.349,8808	11.387,7470	-55.809,0526	83.928,5752
Vermögensfreunde	130.827,4766	9.731,8489	-31.399,1815	109.160,1440

## Wealth Fund - H2Time4Life

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. Juni 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
EUR	60.000	Aton Green Storage SpA	240.000,00	355.200,00	1,71
EUR	3.000	CompuGroup Medical SE & KGaA	208.400,97	201.900,00	0,97
EUR	5.000	Fresenius Medical Care AG Co KGaA	348.000,00	348.000,00	1,68
EUR	22.331	Koninklijke KPN NV	62.625,99	58.350,90	0,28
EUR	15.000	MeglioQuesto SpA	31.813,50	34.732,50	0,17
EUR	200.000	Sciuker Frames SpA	1.042.000,00	1.072.000,00	5,17
EUR	10.000	United Internet AG & Co	384.506,22	344.300,00	1,66
<b>Summe Aktien</b>			<b>2.317.346,68</b>	<b>2.414.483,40</b>	<b>11,64</b>
<b>Geschlossene Investmentfonds</b>					
EUR	9.000	Coima Res SpA Dist	60.191,10	58.410,00	0,28
<b>Summe geschlossene Investmentfonds</b>			<b>60.191,10</b>	<b>58.410,00</b>	<b>0,28</b>
<b>Anleihen</b>					
EUR	300.000	Air France KLM 3.875% 21/01.07.26	299.970,00	296.758,50	1,43
EUR	200.000	Banco BPM SpA VAR 21/29.06.31	199.550,00	199.880,00	0,97
EUR	171.000	Kedrion SpA 3% Sen Reg S 17/12.07.22	174.505,50	174.136,14	0,84
EUR	584.000	Mogo Finance SA 9.5% Sen 18/10.07.22	563.560,00	584.730,00	2,82
EUR	400.000	MOL Hungarian Oil and Gas Plc 2.625% Reg S Sen 16/28.04.23	413.600,00	418.520,00	2,02
EUR	600.000	OMV AG VAR Reg S Sub 15/09.12.Perpetual	669.600,00	726.105,00	3,50
EUR	250.000	Ontex Group NV 3.5% 21/15.07.26	251.125,00	250.000,00	1,21
EUR	1.500.000	Syngenta Finance NV 1.875% EMTN Sen 14/02.11.21	1.538.100,00	1.502.370,00	7,25
EUR	800.000	UnipolSai SpA 20/27.04.Perpetual	799.760,00	922.432,00	4,45
EUR	400.000	Webuild SpA 5.875% 20/15.12.25	407.000,00	443.616,00	2,14
<b>Summe Anleihen</b>			<b>5.316.770,50</b>	<b>5.518.547,64</b>	<b>26,63</b>
<b>Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</b>					
EUR	50.000	MeglioQuesto SpA Call Wts 28.06.25	0,01	39.750,00	0,19
EUR	100.000	MeglioQuesto SpA Call Wts 31.05.22	0,01	1.000,00	0,01
<b>Summe Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</b>			<b>0,02</b>	<b>40.750,00</b>	<b>0,20</b>
<b>Sonstige Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
EUR	100.000	MeglioQuesto SpA Bonus Share	140.000,00	231.550,00	1,12
<b>Summe Aktien</b>			<b>140.000,00</b>	<b>231.550,00</b>	<b>1,12</b>
<b>Offene Investmentfonds</b>					
<b>Investmentfonds (OGAW)</b>					
EUR	12.318,164	Allianz GI Investors Fd EUR Inv Grade Bond Strateg A Dist	1.231.313,95	1.339.477,15	6,47
EUR	1.000	BlackRock GI Index Fds iShares Euro Aggregate Bond In Cap	121.496,40	121.640,00	0,59
EUR	7.500	Multi Stars Sicav Prosperise Credit Enhanced Fund B Cap	750.000,00	746.700,00	3,60
EUR	12.471,705	Muzinich Fds Eur Credit Alpha Founder Uts Hedg Cap	1.472.960,00	1.496.355,17	7,22
EUR	1.560,4079	R-co Conviction Credit EUR IC Cap	2.186.328,18	2.337.319,39	11,28
EUR	3.630	Robeco Capital Gh Fds Fin Institutions Bond DH EUR Cap	627.278,81	636.702,00	3,07
<b>Summe Investmentfonds (OGAW)</b>			<b>6.389.377,34</b>	<b>6.678.193,71</b>	<b>32,23</b>

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Wealth Fund - H2Time4Life

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b>Indexfonds (OGAW)</b>					
EUR	11.000	iShares Plc EUR Corp Bd Large Cap UCITS ETF EUR Dist	1.505.195,85	1.538.652,50	7,43
EUR	94.000	Multi Units Lux Lyxor Core MSCI World (DR) UCITS ETF Cap	1.143.694,33	1.201.508,00	5,80
EUR	25.000	Multi Units Lux Scv Lyxor S&P500 VIX Future E Roll Acc Cap	98.705,00	83.950,00	0,41
EUR	2.650	Vanguard Fds Plc FTSE All-World ETF Dist	250.160,00	264.311,00	1,28
<b>Summe Indexfonds (OGAW)</b>			<b>2.997.755,18</b>	<b>3.088.421,50</b>	<b>14,92</b>
Summe des Wertpapierbestandes			17.221.440,82	18.030.356,25	87,02
Bankguthaben				1.627.305,01	7,85
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				1.062.248,25	5,13
<b>Gesamt</b>				<b>20.719.909,51</b>	<b>100,00</b>

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Wealth Fund - H2Time4Life

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2021

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	47,15 %
Finanzen	15,77 %
Industrie	8,74 %
Energie	7,23 %
Gesundheitswesen	2,52 %
Technologien	2,46 %
Telekommunikationsdienste	1,94 %
Nicht zyklische Konsumgüter	1,21 %
Gesamt	<u>87,02 %</u>

#### Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)  
(in Prozent des Nettovermögens)

Luxemburg	22,76 %
Italien	17,05 %
Irland	15,93 %
Frankreich	12,71 %
Niederlande	7,53 %
Deutschland	4,31 %
Österreich	3,50 %
Ungarn	2,02 %
Belgien	1,21 %
Gesamt	<u>87,02 %</u>

## Wealth Fund - H2Time4Life

### Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft)

vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
<b><u>Aktien</u></b>				
EUR	Aton Green Storage SpA	60.000	0	0
EUR	Bechtle AG	0	1.800	0
EUR	Carrefour SA	36.500	36.500	0
EUR	CNH Industrial NV	50.000	50.000	0
EUR	CompuGroup Medical SE & KGaA	6.000	3.000	0
EUR	Dialog Semiconductor Plc	5.000	5.000	0
EUR	Digital Bros SpA	15.000	15.000	0
EUR	Eurotech SpA Reg	30.000	30.000	0
EUR	Fresenius Medical Care AG Co KGaA	5.000	0	0
EUR	Grenke AG Namens Akt	0	3.000	0
EUR	Hannover Rueck SE	0	4.000	0
EUR	HeidelbergCement AG Bearer	4.000	4.000	0
EUR	Koninklijke KPN NV	175.000	152.669	0
EUR	MeglioQuesto SpA	15.000	0	0
EUR	MeglioQuesto SpA Bonus Share	100.000	0	0
EUR	Relatech SpA	0	166.425	166.425
EUR	Sciuker Frames SpA	25.000	25.000	200.000
EUR	TeamViewer AG Bearer	0	3.000	0
EUR	Technogym SpA	30.553	30.553	0
EUR	United Internet AG & Co	10.000	0	0
EUR	Zalando SE	4.000	4.000	0
<b><u>Geschlossene Investmentfonds</u></b>				
EUR	Coima Res SpA Dist	30.000	21.000	0
<b><u>Anleihen</u></b>				
EUR	Air France KLM 3.875% 21/01.07.26	300.000	0	0
EUR	Banco BPM SpA VAR 21/29.06.31	200.000	0	0
EUR	Bertelsmann SE & Co KGaA VAR Sub 15/23.04.75	0	600.000	0
EUR	Deutsche Bank AG FRN EMTN Reg S Tr 2 14/10.09.21	1.000.000	2.500.000	0
EUR	Eurofins Scientific SA Sen Reg S 2.125% /25.07.24	0	750.000	0
EUR	Fresenius SE & Co KGaA 4% Reg S Sen 14/01.02.24	0	700.000	0
EUR	HeidelbergCement AG 2.25% EMTN Reg S 16/30.03.23	0	1.111.000	0
EUR	Italia 1.5% 144A 21/30.04.45	200.000	200.000	0
EUR	Kedrion SpA 3% Sen Reg S 17/12.07.22	400.000	229.000	0
EUR	Metro AG 1.375% EMTN Sen 14/28.10.21	0	1.500.000	0
EUR	Mogo Finance SA 9.5% Sen 18/10.07.22	1.000.000	416.000	0
EUR	Ontex Group NV 3.5% 21/15.07.26	250.000	0	0
EUR	UnipolSai SpA 20/27.04.Perpetual	1.000.000	200.000	0
EUR	Volkswagen Bank GmbH 1.25% EMTN Sen Reg S 19/01.08.22	0	1.500.000	0
EUR	Webuild SpA 5.875% 20/15.12.25	500.000	100.000	0
<b><u>Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</u></b>				
EUR	MeglioQuesto SpA Call Wts 28.06.25	50.000	0	0
EUR	MeglioQuesto SpA Call Wts 31.05.22	100.000	0	0
EUR	Relatech SpA Call Wts 20.05.22	110.950	0	-110.950
EUR	Sciuker Frames SpA Call Wts 31.05.21	225.000	25.000	-200.000

## Wealth Fund - H2Time4Life

### Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
<b><u>Investmentfonds (OGAW)</u></b>				
EUR	Multi Stars Sicav Prosperise Credit Enhanced Fund B Cap	7.500	0	0
EUR	Muzinich Fds Eur Credit Alpha Founder Uts Hedg Cap	12.471,705	0	0
EUR	R-co Conviction Credit EUR IC Cap	0	300	0
EUR	Robeco Capital Gh Fds Fin Institutions Bond DH EUR Cap	3.430	0	0
USD	Muzinich Fds Em Market Corporate Debt Founder Hedged USD Cap	4.000	4.000	0
<b><u>Indexfonds (OGAW)</u></b>				
EUR	Lyxor 1 TecDAX UCITS ETF USD Cap	0	88.000	0
EUR	Multi Units Lux Lyxor Core MSCI World (DR) UCITS ETF Cap	94.000	0	0
EUR	Multi Units Lux Scv Lyxor S&P500 VIX Future E Roll Acc Cap	25.000	0	0
EUR	Vanguard Fds Plc FTSE All-World ETF Dist	2.650	0	0
EUR	Xtrackers DAX UCITS ETF 1C Cap	0	10.090	0

## Wealth Fund - World Class Brands

### Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. Juni 2021

#### Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	36.205.844,51
Bankguthaben	13.169.603,53
Ausstehende Zeichnungsbeträge	153.297,30
Forderungen aus Wertpapiererträgen	80.069,94
Zinsforderungen aus Bankguthaben	808,53
Forderungen aus Variation Margins	303.703,12
Summe der Vermögenswerte	49.913.326,93

#### Verbindlichkeiten

Verkaufte Optionskontrakte zum Marktwert	120.799,17
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	251.125,00
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	154,53
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	3.052,69
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	294.388,67
Sonstige Verbindlichkeiten	305.928,10
Vorausgezahlte Zeichnungen	9.349,90
Sonstige Passiva	10.237,46
Summe der Verbindlichkeiten	995.035,52

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 48.918.291,41

#### Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

<b>Anteilklasse</b>	<b>Anzahl der Anteile</b>	<b>Währung Anteil</b>	<b>NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse</b>	<b>Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)</b>
Vermögensfreunde	313.295,6950	EUR	154,67	48.458.111,86
XIBERG EUR Edition	571,1145	EUR	123,28	70.405,21
Vermögensfreunde CHF Institutional	2.818,1121	CHF	101,77	261.637,52
	12.800,0000	EUR	10,01	128.136,82
				48.918.291,41

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Wealth Fund - World Class Brands

### Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens (in EUR) vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

#### Erträge

Nettodividendenerträge	247.846,93
Nettozinserträge aus Anleihen und anderen Schuldverschreibungen	289.170,13
Bankzinsen	7.928,61
"Equalisation"	30,54
Kommissionen auf Zeichnung und Rücknahme	1.186,91
Gesamterträge	546.163,12

#### Aufwendungen

Fondsmanagementvergütung	893.831,10
Performance Fee	396.413,99
Verwahrstellenvergütung	24.353,84
Bankspesen und sonstige Gebühren	32.660,22
Transaktionskosten	140.777,93
Verwaltungsvergütung	424.798,97
Honorare externer Dienstleister	19.044,68
Sonstiger Verwaltungsaufwand	238.315,59
Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")	21.469,41
Bezahlte Bankzinsen	23.862,67
Sonstige Aufwendungen	14.513,56
Gesamtaufwendungen	2.230.041,96

Summe des Nettoverlustes -1.683.878,84

#### Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	8.615.851,84
- aus Optionen	1.547.468,27
- aus Terminkontrakten	483.847,81
- aus Devisentermingeschäften	-41,00
- aus Devisengeschäften	-169.270,69

Realisiertes Ergebnis 8.793.977,39

#### Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen / (Wertverminderungen)

- aus Wertpapieren	-2.757.970,35
- aus Optionen	-64.432,69
- aus Terminkontrakten	-214.078,77

Ergebnis 5.757.495,58

Zeichnung von Anteilen 12.082.326,90

Rücknahme von Anteilen -5.634.169,19

Summe der Veränderungen des Nettovermögens 12.205.653,29

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres 36.712.638,12

Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres 48.918.291,41

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Wealth Fund - World Class Brands

### Entwicklung des Nettovermögens (in EUR)

zum 30. Juni 2021

Nettovermögen	Währung	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2021
	EUR	29.703.927,38	36.712.638,12	48.918.291,41

Wert pro Anteilklasse	Währung	30.06.2019	30.06.2020	30.06.2021
Vermögensfreunde	EUR	135,18	134,47	154,67
XIBERG EUR Edition	EUR	107,74	107,17	123,28
Vermögensfreunde CHF	CHF	-	-	101,77
Institutional	EUR	-	-	10,01

Anzahl der Anteile	im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahres	ausgegeben	zurückgenommen	im Umlauf am Ende des Geschäftsjahres
Vermögensfreunde	272.549,2261	78.568,4446	-37.821,9757	313.295,6950
XIBERG EUR Edition	589,3524	24,0781	-42,3160	571,1145
Vermögensfreunde CHF	-	2.818,1121	-	2.818,1121
Institutional	-	12.800,0000	-	12.800,0000

## Wealth Fund - World Class Brands

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. Juni 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
CHF	122.100	Credit Suisse Group AG Partizsch	1.096.721,81	1.083.361,65	2,21
CHF	2.000	Nestlé SA Reg	199.172,32	212.194,07	0,43
CHF	3.000	Novartis AG Reg	219.673,75	231.452,09	0,47
			<u>1.515.567,88</u>	<u>1.527.007,81</u>	<u>3,11</u>
EUR	50.000	Banco Santander Reg SA	162.050,00	163.700,00	0,34
EUR	2.800	Delivery Hero SE Reg	356.422,08	319.900,00	0,65
EUR	30.000	Deutsche Lufthansa AG Reg	305.979,00	283.080,00	0,58
EUR	75.000	Eles Semicond Equip SpA	288.750,00	319.500,00	0,65
EUR	3.500	Ferrari NV	574.000,05	607.250,00	1,24
EUR	200.000	Koninklijke KPN NV	564.359,76	522.600,00	1,07
EUR	8.000	SAP SE	904.565,02	957.920,00	1,96
EUR	300.000	Sciuker Frames SpA	1.563.000,00	1.608.000,00	3,29
EUR	6.000	Société Générale SA	151.638,00	150.540,00	0,31
			<u>4.870.763,91</u>	<u>4.932.490,00</u>	<u>10,09</u>
GBP	40.000	DeliverooPlc	140.028,53	134.708,50	0,28
GBP	147.868	Tesco Plc	496.948,10	382.933,58	0,78
			<u>636.976,63</u>	<u>517.642,08</u>	<u>1,06</u>
USD	4.200	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share	958.553,95	809.482,13	1,66
USD	61.000	AT&T Inc	1.480.608,93	1.468.570,71	3,00
USD	5.000	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A	957.839,87	872.233,19	1,78
USD	15.000	Campbell Soup Co	590.618,35	574.950,65	1,18
USD	30.000	Coca-Cola Co	1.215.729,03	1.357.301,86	2,77
USD	1.000	Coinbase Global Inc	318.348,93	214.120,71	0,44
USD	10.000	Coursera INC	320.658,15	342.223,53	0,70
USD	12.000	Discovery Inc	303.618,12	305.833,93	0,63
USD	3.500	Electronic Arts Inc	415.068,42	423.663,32	0,87
USD	10.000	HP Inc	248.253,71	253.181,57	0,52
USD	8.400	Intel Corp	373.605,07	400.436,81	0,82
USD	3.700	Intercontinental Exchang Inc	339.228,13	369.114,20	0,75
USD	8.600	Merck & Co Inc	516.048,11	557.777,31	1,14
USD	1.750	Microsoft Corp	180.860,26	398.966,78	0,82
USD	10.000	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR	431.263,22	422.865,30	0,86
USD	860	Organon & Co	25.833,82	22.069,81	0,05
USD	10.000	Palantir Technology Inc A Reg	198.007,51	223.696,92	0,46
USD	11.000	Qualcomm Inc	1.253.368,58	1.317.837,79	2,69
USD	5.000	Ralph Lauren Corp A	484.945,60	491.032,80	1,00
USD	20.000	Riot Blockchain Inc	635.228,05	635.221,97	1,30
USD	5.500	Schrodinger Inc Reg	304.845,79	358.935,70	0,73
USD	2.000	Square Inc A	354.350,95	418.110,80	0,86
USD	6.100	T-Mobile US Inc	626.551,68	742.945,10	1,52
USD	14.000	Tencent Holdings Ltd unspons ADR repr 1 Share	663.582,59	900.835,82	1,84
USD	5.000	Twitter Inc	230.839,57	289.806,38	0,59
USD	21.000	Verizon Communications Inc	1.033.123,22	985.039,27	2,01
USD	6.000	Walmart Inc Reg	710.621,49	692.007,22	1,41
			<u>15.171.601,10</u>	<u>15.848.261,58</u>	<u>32,40</u>
<b>Summe Aktien</b>			<u>22.194.909,52</u>	<u>22.825.401,47</u>	<u>46,66</u>
<b>Geschlossene Investmentfonds</b>					
USD	4.100	American Tower Corp	798.891,18	939.509,43	1,92
<b>Summe geschlossene Investmentfonds</b>			<u>798.891,18</u>	<u>939.509,43</u>	<u>1,92</u>

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Wealth Fund - World Class Brands

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b>Anleihen</b>					
EUR	1.400.000	Air France KLM 3.875% 21/01.07.26	1.396.184,00	1.384.873,00	2,83
EUR	1.400.000	Deutsche Bank AG VAR 21/30.04.Perpetual	1.403.493,78	1.458.660,00	2,98
EUR	1.100.000	Deutsche Lufthansa AG 0.25% EMTN Ser 4 Reg S 19/06.09.24	1.035.400,00	1.077.890,00	2,20
EUR	300.000	Deutsche Lufthansa AG 3.75% EMTN 21/11.02.28	297.738,00	313.486,50	0,64
EUR	121.000	Mogo Finance SA 9.5% Sen 18/10.07.22	119.306,76	121.151,25	0,25
EUR	250.000	Ontex Group NV 3.5% 21/15.07.26	251.125,00	250.000,00	0,51
EUR	800.000	Webuild SpA 5.875% 20/15.12.25	814.400,00	887.232,00	1,81
			<u>5.317.647,54</u>	<u>5.493.292,75</u>	<u>11,22</u>
USD	2.000.000	JPMorgan Chase & Co VAR Pref Sub Ser 1 08/30.10.Perpetual	1.676.520,27	1.686.563,91	3,45
			<u>6.994.167,81</u>	<u>7.179.856,66</u>	<u>14,67</u>
<b>Summe Anleihen</b>					
<b><u>Sonstige Wertpapiere</u></b>					
<b>Anleihen</b>					
EUR	750.000	Banca IMI SpA FRN 20/29.06.27	780.500,00	824.287,50	1,69
			<u>780.500,00</u>	<u>824.287,50</u>	<u>1,69</u>
<b>Summe Anleihen</b>					
<b><u>Offene Investmentfonds</u></b>					
<b>Investmentfonds (OGAW)</b>					
EUR	642,96	IAM Inv ICAV Black White Innovation UCITS Fd I Cap	750.005,83	724.667,76	1,48
EUR	751,6052	IAM Inv ICAV Incline Long Short Eq Fd	750.000,00	757.071,62	1,55
EUR	12,500	Multi Stars Sicav Prosperise Credit Enhanced Fund B Cap	1.250.000,00	1.244.500,00	2,54
EUR	2.642,8538	SphereiNVest Global Ucit IcaV Cred Strateg Fd	400.435,86	432.789,01	0,89
			<u>3.150.441,69</u>	<u>3.159.028,39</u>	<u>6,46</u>
<b>Summe Investmentfonds (OGAW)</b>					
<b>Indexfonds (OGAW)</b>					
EUR	86.830	Multi Units Lux Lyxor Core MSCI World (DR) UCITS ETF Cap	1.053.716,20	1.109.861,06	2,27
EUR	50.000	Multi Units Lux Scv Lyxor S&P500 VIX Future E Roll Acc Cap	197.410,00	167.900,00	0,34
			<u>1.251.126,20</u>	<u>1.277.761,06</u>	<u>2,61</u>
<b>Summe Indexfonds (OGAW)</b>					
Summe des Wertpapierbestandes			<u>35.170.036,40</u>	<u>36.205.844,51</u>	<u>74,01</u>

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Wealth Fund - World Class Brands

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. Juni 2021

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b><u>Verkaufte Optionen</u></b>					
<b><u>Notierte Finanzinstrumente</u></b>					
<b>Optionen auf Wertpapiere</b>					
EUR	-300	Deutsche Lufthansa AG Reg PUT 07/21 EUX 9.2	-3.600,00	-7.500,00	-0,02
USD	-40	Apple Inc Reg PUT 07/21 OPRA 126	-2.395,21	-117,60	0,00
USD	-10	Coinbase Global Inc CALL 08/21 OPRA 300	-2.100,93	-6.930,15	-0,01
USD	-120	Discovery Inc CALL 07/21 OPRA 32.5	-4.444,97	-3.780,08	-0,01
USD	-84	Intel Corp CALL 07/21 OPRA 58	-2.621,24	-917,30	0,00
USD	-50	Moderna Inc Reg PUT 07/21 OPRA 170	-8.096,48	-1.659,04	0,00
USD	-100	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 07/21 OPRA 51	-4.606,59	-15.876,35	-0,03
USD	-100	Palantir Technology Inc A Reg CALL 07/21 OPRA 29	-2.682,88	-1.638,04	0,00
USD	-20	Qualcomm Inc CALL 07/21 OPRA 136	-2.602,97	-12.138,27	-0,03
USD	-70	Qualcomm Inc CALL 07/21 OPRA 140	-4.073,54	-17.405,18	-0,04
USD	-200	Riot Blockchain Inc CALL 07/21 OPRA 36	-12.853,15	-41.916,92	-0,09
USD	-50	Twitter Inc CALL 07/21 OPRA 68	-6.288,52	-10.920,24	-0,02
			<u>-52.766,48</u>	<u>-113.299,17</u>	<u>-0,23</u>
		Summe verkaufter Optionen	-56.366,48	-120.799,17	-0,25
		Bankguthaben		13.169.603,53	26,92
		Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)		-336.357,46	-0,68
		Gesamt		<u>48.918.291,41</u>	<u>100,00</u>

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

## Wealth Fund - World Class Brands

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2021

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	17,88 %
Finanzen	12,42 %
Industrie	11,35 %
Investmentfonds	9,07 %
Telekommunikationsdienste	7,60 %
Nicht zyklische Konsumgüter	7,08 %
Nachhaltige Konsumgüter	3,73 %
Gesundheitswesen	2,96 %
Immobilien	1,92 %
Gesamt	<u>74,01 %</u>

#### Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	31,63 %
Deutschland	9,01 %
Italien	8,68 %
Luxemburg	5,40 %
Cayman-Inseln	5,28 %
Irland	3,92 %
Frankreich	3,14 %
Schweiz	3,11 %
Niederlande	1,07 %
Vereinigtes Königreich	1,06 %
China	0,86 %
Belgien	0,51 %
Spanien	0,34 %
Gesamt	<u>74,01 %</u>

## Wealth Fund - World Class Brands

### Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft)

vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
<b>Aktien</b>				
CHF	Credit Suisse Group AG Partizsch	0	0	122.100
CHF	Nestlé SA Reg	2.000	0	0
CHF	Novartis AG Reg	3.000	0	0
EUR	A2A SpA	300.000	300.000	0
EUR	Allianz SE Reg	0	0	-700
EUR	Almawave SpA	300.000	300.000	0
EUR	Banco Santander Reg SA	50.000	0	0
EUR	Cancom SE	0	14.000	0
EUR	Carraro SpA	390.000	390.000	0
EUR	Carrefour SA	36.500	36.500	0
EUR	CNH Industrial NV	50.000	50.000	0
EUR	Delivery Hero SE Reg	3.800	1.000	0
EUR	Deutsche Boerse AG Reg	0	4.200	0
EUR	Deutsche Lufthansa AG Reg	30.000	0	0
EUR	Eles Semicond Equip SpA	0	0	75.000
EUR	ENI SpA	50.000	50.000	0
EUR	Eurotech SpA Reg	20.897	20.897	0
EUR	Ferrari NV	8.500	5.000	0
EUR	Grenke AG Namens Akt	0	5.500	0
EUR	Hannover Rueck SE	0	0	-4.000
EUR	Koninklijke KPN NV	200.000	0	0
EUR	Reply SpA Reg	0	6.500	0
EUR	SAP SE	3.000	0	0
EUR	Sciuker Frames SpA	0	0	300.000
EUR	Siemens Gamesa Rene Energy SA	18.000	18.000	0
EUR	Sixt SE	0	8.300	0
EUR	Société Générale SA	6.000	0	0
EUR	Technogym SpA	30.000	30.000	0
EUR	Vonovia SE	0	36.000	0
GBP	DeliverooPlc	80.000	40.000	0
GBP	Tesco Plc	0	0	147.868
GBP	Tesco Plc	187.300	0	-187.300
HKD	China Mobile Ltd	55.000	55.000	0
USD	Accenture Plc A	0	0	-3.500
USD	Adobe Inc Reg	1.000	0	-4.200
USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share	7.200	0	-7.000
USD	Alphabet Inc A	0	0	-1.500
USD	Amazon.com Inc	280	0	-1.000
USD	Apple Inc Reg	4.000	11.500	2.300
USD	Archer-Daniels Midland Co	12.000	12.000	0
USD	AT&T Inc	61.000	0	0
USD	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A	9.200	0	-4.200
USD	Campbell Soup Co	15.000	0	0
USD	Charles Schwab Corp	7.500	0	-7.500
USD	China Mobile Ltd ADR repr 5 Shares	11.000	11.000	0
USD	Cisco Systems Inc	0	2.000	0
USD	Coca-Cola Co	30.000	0	0
USD	Coinbase Global Inc	1.000	0	0
USD	Coursera INC	0	0	10.000
USD	Discovery Inc	12.000	16.000	16.000
USD	Electronic Arts Inc	0	0	3.500
USD	Facebook Inc A	0	0	-9.000
USD	Global Payments Inc	2.500	900	-6.600
USD	Home Depot Inc	0	6.000	0
USD	HP Inc	0	0	10.000

## Wealth Fund - World Class Brands

### Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
USD	Intel Corp	14.400	0	-6.000
USD	Intercontinental Exchang Inc	3.700	0	0
USD	Mastercard Inc A	0	0	-4.000
USD	Mc Donald's Corp	0	0	-2.500
USD	Merck & Co Inc	8.600	0	0
USD	Microsoft Corp	3.250	0	-8.000
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR	0	0	10.000
USD	NVIDIA Corp	0	0	-6.700
USD	O Reilly Automotive Inc	0	900	0
USD	Organon & Co	0	0	860
USD	Palantir Technology Inc A Reg	8.000	10.000	12.000
USD	PayPal Holdings Inc	0	0	-15.000
USD	Pepsico Inc	0	0	-3.800
USD	Qualcomm Inc	3.000	0	8.000
USD	Ralph Lauren Corp A	5.000	0	0
USD	Riot Blockchain Inc	15.000	0	5.000
USD	Schrodinger Inc Reg	0	0	5.500
USD	Square Inc A	0	0	2.000
USD	T-Mobile US Inc	3.600	0	2.500
USD	Twitter Inc	0	2.600	7.600
USD	Verizon Communications Inc	18.000	0	3.000
USD	Visa Inc A	0	0	-5.200
USD	Walmart Inc Reg	6.000	0	0
USD	Zoetis Inc A	0	50	-6.200

#### Geschlossene Investmentfonds

USD	American Tower Corp	1.000	0	3.100
-----	---------------------	-------	---	-------

#### Anleihen

EUR	Air France KLM 3.875% 21/01.07.26	1.400.000	0	0
EUR	Banca IMI SpA FRN 20/29.06.27	750.000	0	0
EUR	Deutsche Bank AG VAR 21/30.04.Perpetual	1.800.000	400.000	0
EUR	Deutsche Lufthansa AG 0.25% EMTN Ser 4 Reg S 19/06.09.24	1.100.000	0	0
EUR	Deutsche Lufthansa AG 3.75% EMTN 21/11.02.28	300.000	0	0
EUR	Eyemaxx Real Estate AG 7% Sen 16/18.03.21	0	1.000.000	0
EUR	Mogo Finance SA 9.5% Sen 18/10.07.22	250.000	617.000	0
EUR	Ontex Group NV 3.5% 21/15.07.26	250.000	0	0
EUR	Paragon GmbH & Co KGaA 4.5% Sen 17/05.07.22	0	600.000	0
EUR	Webuild SpA 5.875% 20/15.12.25	800.000	0	0
USD	JPMorgan Chase & Co VAR Pref Sub Ser 1 08/30.10.Perpetual	2.000.000	0	0

#### Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte

EUR	Eles Semicond Equip SpA Call Wts 31.07.24	150.000	0	-150.000
EUR	Sciuker Frames SpA Call Wts 31.05.21	300.000	0	-300.000

#### Optionen auf Wertpapiere

CHF	Credit Suisse Group AG Partizsch CALL 05/21 EUX 10.4	1.000	1.000	0
CHF	Credit Suisse Group AG Partizsch PUT 04/21 EUX 10	400	400	0
CHF	Credit Suisse Group AG Partizsch PUT 04/21 EUX 10.4	0	500	500
CHF	Credit Suisse Group AG Partizsch PUT 04/21 EUX 10	0	721	721
CHF	Credit Suisse Group AG Partizsch PUT 05/21 EUX 8.6	280	280	0

## Wealth Fund - World Class Brands

### Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
EUR	Allianz SE Reg CALL 11/20 EUX 160	0	7	7
EUR	Delivery Hero SE Reg CALL 05/21 EUX 140	38	38	0
EUR	Delivery Hero SE Reg CALL 06/21 EUX 125	28	28	0
EUR	Delivery Hero SE Reg PUT 04/21 EUX 102	16	16	0
EUR	Deutsche Boerse AG Reg CALL 01/21 EUX 146	42	42	0
EUR	Deutsche Boerse AG Reg CALL 02/21 EUX 140	42	42	0
EUR	Deutsche Boerse AG Reg CALL 03/21 EUX 140	42	42	0
EUR	Deutsche Boerse AG Reg CALL 10/20 EUX 156	42	42	0
EUR	Deutsche Boerse AG Reg CALL 11/20 EUX 136	42	42	0
EUR	Deutsche Boerse AG Reg CALL 12/20 EUX 146	42	42	0
EUR	Deutsche Lufthansa AG Reg PUT 07/21 EUX 9.2	0	300	0
EUR	Ferrari NV PUT 02/21 MIL 160	25	25	0
EUR	Ferrari NV PUT 03/21 MIL 155	70	70	0
EUR	Hannover Rueck SE CALL 11/20 EUX 134	0	40	40
EUR	Heineken NV PUT 04/21 EOE 86	50	50	0
EUR	Just Eat Takeaway.com NV Reg PUT 04/21 EOE 74	40	40	0
EUR	Kering Reg PUT 04/21 EUX 540	15	15	0
EUR	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE PUT 05/21 MONEP 580	5	5	0
EUR	SAP SE CALL 10/20 EUX 142	50	50	0
EUR	SAP SE PUT 11/20 EUX 92	150	150	0
EUR	Vonovia SE CALL 10/20 EUX 59	360	360	0
EUR	Vonovia SE CALL 10/20 EUX 60	360	360	0
EUR	Vonovia SE CALL 11/20 EUX 60	360	360	0
EUR	Vonovia SE CALL 12/20 EUX 59	360	360	0
USD	Accenture Plc A CALL 11/20 OPRA 225	0	35	35
USD	Adobe Inc Reg CALL 01/21 OPRA 500	22	22	0
USD	Adobe Inc Reg CALL 02/21 OPRA 485	22	22	0
USD	Adobe Inc Reg CALL 03/21 OPRA 460	0	22	22
USD	Adobe Inc Reg CALL 03/21 OPRA 487.5	22	22	0
USD	Adobe Inc Reg CALL 10/20 OPRA 515	32	32	0
USD	Adobe Inc Reg CALL 11/20 OPRA 482.5	32	32	0
USD	Adobe Inc Reg CALL 12/20 OPRA 500	12	32	20
USD	Adobe Inc Reg PUT 04/21 OPRA 445	8	8	0
USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share CALL 04/21 OPRA 245	40	40	0
USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share CALL 10/20 OPRA 290	0	40	40
USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share CALL 10/20 OPRA 292.5	0	40	40
USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share PUT 01/21 OPRA 227.5	10	10	0
USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share PUT 01/21 OPRA 260	0	10	10
USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share PUT 04/21 OPRA 232.5	20	20	0
USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 8 Share PUT 11/20 OPRA 245	30	30	0
USD	Alphabet Inc A CALL 10/20 OPRA 1550	0	15	15
USD	Alphabet Inc A PUT 02/21 OPRA 1795	2	2	0
USD	Amazon.com Inc CALL 01/21 OPRA 3345	3	3	0
USD	Amazon.com Inc CALL 02/21 OPRA 3450	6	6	0
USD	Amazon.com Inc CALL 03/21 OPRA 3450	6	6	0
USD	Amazon.com Inc CALL 04/21 OPRA 3120	0	2	2
USD	Amazon.com Inc CALL 04/21 OPRA 3155	0	4	4
USD	Amazon.com Inc CALL 04/21 OPRA 3205	0	4	4
USD	Amazon.com Inc CALL 10/20 OPRA 3290	7	7	0
USD	Amazon.com Inc CALL 11/20 OPRA 3220	7	7	0
USD	Amazon.com Inc CALL 12/20 OPRA 3440	7	7	0
USD	Amazon.com Inc PUT 05/21 OPRA 3225	1	1	0
USD	Amazon.com Inc PUT 10/20 OPRA 3220	7	7	0
USD	AMC Entertainment Holdings Inc Reg A PUT 02/21 OPRA 3.5	217	217	0
USD	American Tower Corp PUT 02/21 OPRA 217.5	15	15	0

## Wealth Fund - World Class Brands

### Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
USD	American Tower Corp PUT 03/21 OPRA 222.5	0	15	15
USD	American Tower Corp PUT 11/20 OPRA 240	0	16	16
USD	Apple Inc Reg CALL 04/21 OPRA 139	65	65	0
USD	Apple Inc Reg CALL 05/21 OPRA 138	65	65	0
USD	Apple Inc Reg CALL 06/21 OPRA 128	115	115	0
USD	Apple Inc Reg CALL 10/20 OPRA 120	208	208	0
USD	Apple Inc Reg CALL 11/20 OPRA 117	208	208	0
USD	Apple Inc Reg CALL 12/20 OPRA 127	0	208	208
USD	Apple Inc Reg PUT 02/21 OPRA 123	25	25	0
USD	Apple Inc Reg PUT 03/21 OPRA 127	0	25	25
USD	Apple Inc Reg PUT 04/21 OPRA 111	50	50	0
USD	Apple Inc Reg PUT 04/21 OPRA 128	50	50	0
USD	Apple Inc Reg PUT 05/21 OPRA 119	25	25	0
USD	Apple Inc Reg PUT 05/21 OPRA 127	0	50	50
USD	Apple Inc Reg PUT 07/21 OPRA 126	0	40	0
USD	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A CALL 01/21 OPRA 240	12	12	0
USD	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A CALL 02/21 OPRA 275	12	12	0
USD	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A CALL 02/21 OPRA 280	0	12	12
USD	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A CALL 05/21 OPRA 207.5	20	20	0
USD	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A CALL 12/20 OPRA 162.5	0	35	35
USD	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A CALL 12/20 OPRA 195	0	30	30
USD	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A PUT 01/21 OPRA 195	30	30	0
USD	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A PUT 02/21 OPRA 220	30	30	0
USD	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A PUT 03/21 OPRA 275	0	15	15
USD	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A PUT 04/21 OPRA 200	17	17	0
USD	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A PUT 04/21 OPRA 207.5	17	17	0
USD	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A PUT 05/21 OPRA 205	0	20	20
USD	Charles Schwab Corp CALL 02/21 OPRA 60	0	75	75
USD	Chewy Inc A Reg PUT 02/21 OPRA 97	40	40	0
USD	Coinbase Global Inc CALL 05/21 OPRA 380	10	10	0
USD	Coinbase Global Inc CALL 08/21 OPRA 300	0	10	0
USD	Coursera INC PUT 05/21 OPRA 40	0	100	100
USD	Discovery Inc CALL 07/21 OPRA 32.5	0	120	0
USD	Discovery Inc PUT 04/21 OPRA 37.5	0	160	160
USD	Discovery Inc PUT 06/21 OPRA 30	120	120	0
USD	Electronic Arts Inc CALL 04/21 OPRA 144	30	30	0
USD	Electronic Arts Inc CALL 05/21 OPRA 148	35	35	0
USD	Electronic Arts Inc PUT 02/21 OPRA 135	35	35	0
USD	Electronic Arts Inc PUT 03/21 OPRA 142	0	35	35
USD	Facebook Inc A CALL 01/21 OPRA 280	45	45	0
USD	Facebook Inc A CALL 01/21 OPRA 290	90	90	0
USD	Facebook Inc A CALL 02/21 OPRA 280	45	45	0
USD	Facebook Inc A CALL 03/21 OPRA 275	45	45	0
USD	Facebook Inc A CALL 03/21 OPRA 280	0	45	45
USD	Facebook Inc A CALL 04/21 OPRA 310	45	45	0
USD	Facebook Inc A CALL 04/21 OPRA 322.5	0	45	45
USD	Facebook Inc A CALL 10/20 OPRA 272.5	90	90	0
USD	Facebook Inc A CALL 11/20 OPRA 285	90	90	0
USD	Facebook Inc A CALL 12/20 OPRA 310	90	90	0
USD	GameStop Corp A PUT 02/21 OPRA 22	20	20	0
USD	GameStop Corp A PUT 02/21 OPRA 23.5	50	50	0
USD	GameStop Corp A PUT 02/21 OPRA 27.5	50	50	0
USD	Global Payments Inc CALL 01/21 OPRA 210	25	25	0
USD	Global Payments Inc CALL 02/21 OPRA 190	0	16	16
USD	Global Payments Inc CALL 02/21 OPRA 220	16	16	0
USD	Global Payments Inc CALL 10/20 OPRA 190	50	50	0

## Wealth Fund - World Class Brands

### Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
USD	Global Payments Inc CALL 11/20 OPRA 190	0	50	50
USD	Global Payments Inc CALL 12/20 OPRA 200	25	25	0
USD	Global Payments Inc PUT 01/21 OPRA 180	25	25	0
USD	Global Payments Inc PUT 12/20 OPRA 175	25	25	0
USD	Home Depot Inc CALL 01/21 OPRA 275	60	60	0
USD	Home Depot Inc CALL 02/21 OPRA 277.5	60	60	0
USD	Home Depot Inc CALL 10/20 OPRA 280	60	60	0
USD	Home Depot Inc CALL 11/20 OPRA 290	60	60	0
USD	Home Depot Inc CALL 12/20 OPRA 292.5	60	60	0
USD	HP Inc PUT 06/21 OPRA 28.5	140	140	0
USD	HP Inc PUT 06/21 OPRA 30.5	0	100	100
USD	IBM Corp PUT 02/21 OPRA 116	40	40	0
USD	IBM Corp PUT 02/21 OPRA 118	40	40	0
USD	IBM Corp PUT 03/21 OPRA 116	40	40	0
USD	IBM Corp PUT 03/21 OPRA 124	40	40	0
USD	Intel Corp CALL 02/21 OPRA 60	60	120	60
USD	Intel Corp CALL 06/21 OPRA 59	84	84	0
USD	Intel Corp CALL 07/21 OPRA 58	0	84	0
USD	Intercontinental Exchang Inc PUT 01/21 OPRA 110	20	20	0
USD	Intercontinental Exchang Inc PUT 02/21 OPRA 110	30	30	0
USD	Intercontinental Exchang Inc PUT 03/21 OPRA 110	30	30	0
USD	Intercontinental Exchang Inc PUT 12/20 OPRA 105	20	20	0
USD	JPMorgan Chase & Co PUT 04/21 OPRA 146	30	30	0
USD	JPMorgan Chase & Co PUT 04/21 OPRA 150	30	30	0
USD	Mastercard Inc A CALL 10/20 OPRA 350	40	40	0
USD	Mastercard Inc A CALL 11/20 OPRA 305	0	40	40
USD	Mastercard Inc A PUT 01/21 OPRA 305	40	40	0
USD	Mc Donald's Corp CALL 04/21 OPRA 227.5	0	25	25
USD	Mc Donald's Corp CALL 10/20 OPRA 227.5	25	25	0
USD	Mc Donald's Corp CALL 11/20 OPRA 225	25	25	0
USD	Mc Donald's Corp CALL 12/20 OPRA 227.5	25	25	0
USD	Microsoft Corp CALL 01/21 OPRA 230	0	15	15
USD	Microsoft Corp CALL 05/21 OPRA 260	17	17	0
USD	Microsoft Corp CALL 10/20 OPRA 220	129	129	0
USD	Microsoft Corp CALL 11/20 OPRA 210	0	65	65
USD	Microsoft Corp CALL 12/20 OPRA 227.5	32	32	0
USD	Microsoft Corp PUT 02/21 OPRA 217.5	32	32	0
USD	Microsoft Corp PUT 03/21 OPRA 220	15	15	0
USD	Microsoft Corp PUT 04/21 OPRA 222.5	15	15	0
USD	Moderna Inc Reg CALL 03/21 OPRA 150	35	35	0
USD	Moderna Inc Reg CALL 04/21 OPRA 143	0	35	35
USD	Moderna Inc Reg CALL 04/21 OPRA 157.5	35	35	0
USD	Moderna Inc Reg PUT 03/21 OPRA 137	0	35	35
USD	Moderna Inc Reg PUT 04/21 OPRA 105	15	15	0
USD	Moderna Inc Reg PUT 07/21 OPRA 170	0	50	0
USD	Morgan Stanley PUT 04/21 OPRA 74	100	100	0
USD	Morgan Stanley PUT 05/21 OPRA 77.5	100	100	0
USD	NetFlix Inc PUT 02/21 OPRA 517.5	12	12	0
USD	NetFlix Inc PUT 03/21 OPRA 500	12	12	0
USD	NetFlix Inc PUT 03/21 OPRA 515	12	12	0
USD	NetFlix Inc PUT 04/21 OPRA 480	8	8	0
USD	NetFlix Inc PUT 11/20 OPRA 440	150	150	0
USD	NetFlix Inc PUT 12/20 OPRA 455	15	15	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 01/21 OPRA 60	110	220	110
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 04/21 OPRA 53	100	100	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 05/21 OPRA 39.5	50	50	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 05/21 OPRA 41	100	100	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 05/21 OPRA 43.5	100	100	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 06/21 OPRA 47	50	50	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 06/21 OPRA 49	50	50	0

## Wealth Fund - World Class Brands

### Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 07/21 OPRA 51	0	100	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 12/20 OPRA 50	50	50	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR PUT 11/20 OPRA 37	110	110	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR PUT 12/20 OPRA 43	0	110	110
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR PUT 02/21 OPRA 53	0	100	100
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR PUT 02/21 OPRA 54.5	100	100	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR PUT 02/21 OPRA 56	100	100	0
USD	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR PUT 04/21 OPRA 28	50	50	0
USD	NVIDIA Corp CALL 01/21 OPRA 560	22	22	0
USD	NVIDIA Corp CALL 01/21 OPRA 580	22	22	0
USD	NVIDIA Corp CALL 02/21 OPRA 585	32	32	0
USD	NVIDIA Corp CALL 03/21 OPRA 525	32	32	0
USD	NVIDIA Corp CALL 03/21 OPRA 550	32	32	0
USD	NVIDIA Corp CALL 03/21 OPRA 580	35	35	0
USD	NVIDIA Corp CALL 03/21 OPRA 585	32	32	0
USD	NVIDIA Corp CALL 04/21 OPRA 530	0	32	32
USD	NVIDIA Corp CALL 04/21 OPRA 545	0	35	35
USD	NVIDIA Corp CALL 10/20 OPRA 535	0	35	35
USD	NVIDIA Corp CALL 10/20 OPRA 600	32	32	0
USD	NVIDIA Corp CALL 11/20 OPRA 585	67	67	0
USD	NVIDIA Corp CALL 12/20 OPRA 575	67	67	0
USD	NVIDIA Corp PUT 10/20 OPRA 535	35	70	35
USD	NVIDIA Corp PUT 11/20 OPRA 410	32	32	0
USD	Palantir Technology Inc A Reg CALL 06/21 OPRA 25	200	200	0
USD	Palantir Technology Inc A Reg CALL 07/21 OPRA 29	0	100	0
USD	Palantir Technology Inc A Reg PUT 02/21 OPRA 25	0	120	120
USD	Palantir Technology Inc A Reg PUT 04/21 OPRA 20	156	156	0
USD	PayPal Holdings Inc CALL 10/20 OPRA 202.5	150	150	0
USD	PayPal Holdings Inc CALL 11/20 OPRA 202.5	0	150	150
USD	Penumbra Inc Reg PUT 01/21 OPRA 130	100	100	0
USD	Penumbra Inc Reg PUT 12/20 OPRA 145	100	100	0
USD	Penumbra Inc Reg PUT 12/20 OPRA 150	5	5	0
USD	Pepsico Inc CALL 10/20 OPRA 144	38	38	0
USD	Pepsico Inc CALL 11/20 OPRA 139	0	38	38
USD	Qualcomm Inc CALL 04/21 OPRA 142	55	55	0
USD	Qualcomm Inc CALL 05/21 OPRA 142	70	70	0
USD	Qualcomm Inc CALL 06/21 OPRA 136	20	20	0
USD	Qualcomm Inc CALL 06/21 OPRA 140	70	70	0
USD	Qualcomm Inc CALL 07/21 OPRA 136	5	25	0
USD	Qualcomm Inc CALL 07/21 OPRA 140	0	70	0
USD	Qualcomm Inc PUT 02/21 OPRA 140	40	40	0
USD	Qualcomm Inc PUT 03/21 OPRA 140	0	40	40
USD	Qualcomm Inc PUT 04/21 OPRA 120	40	40	0
USD	Qualcomm Inc PUT 04/21 OPRA 129	40	40	0
USD	Qualcomm Inc PUT 05/21 OPRA 136	0	40	40
USD	Ralph Lauren Corp A PUT 06/21 OPRA 115	50	50	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 04/21 OPRA 42	150	150	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 05/21 OPRA 28	50	50	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 05/21 OPRA 38	150	150	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 05/21 OPRA 44	300	300	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 06/21 OPRA 30	50	50	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 06/21 OPRA 34	200	200	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 06/21 OPRA 34.5	150	150	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 06/21 OPRA 37	98	98	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 06/21 OPRA 38	200	200	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 06/21 OPRA 40	102	102	0
USD	Riot Blockchain Inc CALL 07/21 OPRA 36	0	200	0
USD	Riot Blockchain Inc PUT 04/21 OPRA 40	150	150	0

## Wealth Fund - World Class Brands

### Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
USD	Riot Blockchain Inc PUT 12/20 OPRA 5	500	500	0
USD	Riot Blockchain Inc PUT 04/21 OPRA 34	80	80	0
USD	Riot Blockchain Inc PUT 04/21 OPRA 42	150	150	0
USD	Riot Blockchain Inc PUT 05/21 OPRA 28	0	50	50
USD	Schrodinger Inc Reg CALL 06/21 OPRA 75	55	55	0
USD	Schrodinger Inc Reg PUT 05/21 OPRA 70	0	55	55
USD	Skillz Inc PUT 05/21 OPRA 15	250	250	0
USD	Square Inc A CALL 04/21 OPRA 235	0	20	20
USD	Square Inc A CALL 06/21 OPRA 220	40	40	0
USD	Square Inc A PUT 02/21 OPRA 210	20	20	0
USD	Square Inc A PUT 02/21 OPRA 245	0	20	20
USD	Square Inc A PUT 04/21 OPRA 185	20	20	0
USD	Square Inc A PUT 05/21 OPRA 220	0	20	20
USD	T-Mobile US Inc PUT 02/21 OPRA 125	0	25	25
USD	The Walt Disney Co PUT 04/21 OPRA 172.5	25	25	0
USD	Twitter Inc CALL 05/21 OPRA 56	100	100	0
USD	Twitter Inc CALL 05/21 OPRA 56.5	100	100	0
USD	Twitter Inc CALL 05/21 OPRA 58	50	50	0
USD	Twitter Inc CALL 06/21 OPRA 60	0	24	24
USD	Twitter Inc CALL 06/21 OPRA 61	50	50	0
USD	Twitter Inc CALL 07/21 OPRA 68	0	50	0
USD	Twitter Inc PUT 01/21 OPRA 46	200	200	0
USD	Twitter Inc PUT 04/21 OPRA 56.5	0	100	100
USD	Twitter Inc PUT 05/21 OPRA 47	34	34	0
USD	Twitter Inc PUT 05/21 OPRA 51	110	110	0
USD	Twitter Inc PUT 06/21 OPRA 56	20	20	0
USD	Verizon Communications Inc PUT 02/21 OPRA 57	0	30	30
USD	Viacom CBS Inc B Reg PUT 04/21 OPRA 35	150	150	0
USD	Viacom CBS Inc B Reg PUT 05/21 OPRA 36.5	100	100	0
USD	Visa Inc A CALL 10/20 OPRA 212.5	52	52	0
USD	Visa Inc A CALL 11/20 OPRA 192.5	0	52	52
USD	Zoetis Inc A CALL 10/20 OPRA 157.5	0	62	62
<b><u>Indexoptionen</u></b>				
EUR	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index PUT 12/20 EUX 2600	65	65	0
EUR	Euro Stoxx 50 EUR (Price) Index PUT 12/20 EUX 2800	65	65	0
USD	S&P 500 Index PUT 04/21 CME 3800	55	55	0
<b><u>Optionen auf Futures</u></b>				
EUR	Bund Govt Bond 10 Years EUR PUT 04/21 EUX 165	150	150	0
USD	S&P 500 E MINI Future PUT 03/21 CME 3700	40	40	0
USD	S&P 500 E MINI Future PUT 05/21 CME 4025	1.000	1.000	0
USD	Nasdaq 100 E-Mini Futures PUT 03/21 CME 12000	5	5	0
USD	S&P 500 E MINI Future Juin 09 PUT 06/21 CME 3410	40	40	0
USD	S&P 500 E mini Future PUT 02/21 CME 3500	20	20	0
USD	S&P 500 E mini Future PUT 02/21 CME 3540	30	30	0
<b><u>Andere Optionen</u></b>				
USD	NextEra Energy Inc PUT 04/21 OPRA 72.5	5	5	0
<b><u>Investmentfonds (OGAW)</u></b>				
EUR	Goldman Sachs Fds Scv GI Fixed Income Ptf I Cap	180.000	180.000	0
EUR	IAM Inv ICAV Black White Innovation UCITS Fd I Cap	642,96	0	0

## Wealth Fund - World Class Brands

### Wertpapierbestandsveränderungen (ungeprüft) (Fortsetzung)

vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
EUR	IAM Inv ICAV Incline Long Short Eq Fd	751,6052	0	0
EUR	Multi Stars Sicav Prosperise Credit Enhanced Fund B Cap	12.500	0	0
EUR	SphereInvest Global Credit Strategies Fund D Dist	2.642,6587	0	-2.642,6587
EUR	SphereiNVest Global Ucit Icav Cred Strateg Fd	0,1951	0	2.642,6587
<b><u>Indexfonds (OGAW)</u></b>				
EUR	iShares NASDAQ-100 UCITS ETF (DE)Dist	0	33.000	0
EUR	Multi Units Lux Lyxor Core MSCI World (DR) UCITS ETF Cap	86.830	0	0
EUR	Multi Units Lux Scv Lyxor S&P500 VIX Future E Roll Acc Cap	50.000	0	0
<b><u>Indexfonds (OGA)</u></b>				
USD	Ark Next Generation Internet ETF (ARKW) Dist	2.600	2.600	0

## Wealth Fund

### Erläuterungen zum Jahresabschluss

zum 30. Juni 2021

#### Erläuterung 1 - Allgemeine Informationen

Das Sondervermögen Wealth Fund ("Fonds") ist ein Luxemburger Investmentfonds ("Fonds Commun de Placement"), der gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der Form eines Umbrella-Fonds mit mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Zum Berichtsdatum werden folgende Teilfonds angeboten:

Wealth Fund - H2Progressive	in EUR
Wealth Fund - H2Conservative	in EUR
Wealth Fund - H2Time4Life	in EUR
Wealth Fund - World Class Brands	in EUR.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zu jeder Zeit weitere Teilfonds aufzulegen.

Die Rechnungslegung für den Fonds und seine Teilfonds erfolgt in EUR.

Der Nettoinventarwert ("NIW") wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres ("Bewertungstag") berechnet.

Der jeweils gültige Anteilwert, Ausgabe- und Rücknahmepreis sowie alle sonstigen Informationen für die Anleger können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der etwaigen Vertriebsstelle erfragt werden. Außerdem werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise börsentäglich auf der Internetseite des Fondsmanagers ([www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu)) veröffentlicht.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger werden auf der Internetseite des Fondsmanagers [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) veröffentlicht. In den Ländern, in denen Anteile vertrieben werden, erfolgt die Veröffentlichung von Mitteilungen in gesetzlich vorgesehenen Fällen ebenfalls zusätzlich in den jeweils erforderlichen Medien.

Der aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds können auf der Internetseite [www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu) kostenlos abgerufen werden und sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle auch kostenlos in einer Papierfassung erhältlich.

#### Erläuterung 2 - Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

##### a) Darstellung der Jahresberichte

Die Berichte des Fonds werden gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen ("OGA") und den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsmethoden erstellt.

Der Jahresabschluss wurde unter der Prämisse der Unternehmensfortführung aufgestellt.

##### b) Bewertung der Aktiva

Wertpapiere, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

## Wealth Fund

### Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2021

---

Wertpapiere, 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.

OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet.

OGAW bzw. OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbar, Bewertungsregeln festlegt.

Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter dem ersten und zweiten Abschnitt 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.

Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

#### c) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des jeweiligen Teilfonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

#### d) Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Wertpapieren

Die realisierten Werterhöhungen und Wertverminderungen aus Wertpapieren werden auf der Grundlage der Durchschnittseinstandspreise berechnet und werden netto in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

#### e) Ertragsverwendung

Zum Berichtsdatum werden nur thesaurierende Anteilklassen ausgegeben.

#### f) Erträge des Wertpapierbestandes

Dividendenerträge werden am Ex-Datum abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

Aufgelaufene und fällige Zinserträge werden abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

#### g) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Die Devisentermingeschäfte werden auf der Grundlage der am jeweiligen Bewertungsdatum geltenden Wechselkurse für die Restlaufzeit bewertet. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste werden in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Nettorealisierte Werterhöhungen oder Wertverminderungen und die Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen oder Wertverminderungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

## Wealth Fund

### Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2021

#### h) Bewertung der Terminkontrakte

Offene Terminkontrakte werden mit ihrem an den Börsen bzw. geregelten Märkten letzten Abrechnungskurs ("settlement price") oder Schlusskurs bewertet. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste werden in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Nettorealisierte Werterhöhungen oder Wertminderungen und die Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen und Wertminderungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Auf Basis der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus der täglichen Bewertung der Terminkontrakte werden täglich Sicherungsleistungen (Variation Margins) durch den Fonds hinterlegt. Diese werden in der Position "Forderungen aus Variation Margins" ausgewiesen.

#### i) Gründungskosten

Die Gründungskosten wurden über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben.

Werden nach der Gründung des Fonds weitere Teilfonds aufgelegt, so werden die Gründungskosten, in Verbindung mit der Auflegung des neuen Teilfonds, dem jeweiligen Teilfonds belastet und können maximal über einen Zeitraum von fünf Jahren ab dem Auflegungsdatum dieses Teilfonds abgeschrieben werden.

#### j) Bewertung der Optionskontrakte

Prämien, welche beim Kauf von Optionen bezahlt werden, werden unter der Rubrik "Optionskontrakte zum Marktwert" in der Vermögensaufstellung verbucht und im Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen als Einstandswert ausgewiesen. Die erhaltenen Prämien von verkauften Optionen werden unter der Rubrik "Verkaufte Optionskontrakte zum Marktwert" in der Vermögensaufstellung verbucht und zum erhaltenen Einstandswert im Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen ausgewiesen. Zum Berichtsdatum noch offene Optionskontrakte werden mit ihrem an den Börsen bzw. geregelten Märkten letzten Abrechnungskurs ("settlement price") oder Schlusskurs bewertet. Nettorealisierte Werterhöhungen oder Wertminderungen und die Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen oder Wertminderungen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

#### k) Umrechnung von Fremdwährungen

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, welche auf eine andere Referenzwährung als die des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zu den am Berichtsdatum gültigen Wechselkursen umgerechnet. Die Erträge und Aufwendungen in einer anderen Referenzwährung als die des jeweiligen Teilfonds, wurden zu dem Tag der Transaktion gültigen Wechselkurs umgerechnet.

Zum 30. Juni 2021 wurden folgende Wechselkurse zugrunde gelegt:

1	EUR	=	1,4749676	CAD	Kanadischer Dollar
			1,0961664	CHF	Schweizer Franken
			7,4360269	DKK	Dänische Krone
			0,8605248	GBP	Britisches Pfund
			9,2423562	HKD	Hongkong Dollar
			131,5506814	JPY	Japanischer Yen
			1,1904500	USD	Amerikanischer Dollar

#### l) Kombiniertes Jahresabschluss

Der kombinierte Jahresabschluss des Fonds wird in EUR geführt und entspricht der Summe der jeweiligen Posten in den Jahresabschlüssen der einzelnen Teilfonds.

## **Wealth Fund**

### **Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)**

zum 30. Juni 2021

---

#### m) Sonstige Verbindlichkeiten

Die Rubrik "Sonstige Verbindlichkeiten" in der Vermögensaufstellung besteht hauptsächlich aus der Performance Fee, Fondsmanagementvergütung, den Prüfungskosten, Vertriebsstellen- und der Verwaltungsvergütung.

#### n) Sonstige Passiva

Die Rubrik "Sonstige Passiva" in der Vermögensaufstellung besteht hauptsächlich aus den an die Vertriebsstelle weiterzuleitenden Ausgabeaufschlägen.

#### o) Transaktionskosten

Transaktionsgebühren, die unter der Rubrik "Transaktionskosten" in den Aufwendungen der Ertrags und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen werden, bestehen hauptsächlich aus vom Fonds getragenen Maklergebühren und aus Abwicklungsgebühren, die an die Depotstelle gezahlt werden sowie aus Kosten in Bezug auf Geschäfte mit Finanzinstrumenten und Derivaten.

### **Erläuterung 3 - Verwaltungsvergütung**

Für die Verwaltung der Teilfonds erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,15% p.a. des Nettoteilfondsvermögens, wobei eine Mindestgebühr von bis zu EUR 22.000 p.a. berechnet wird und die entsprechend der in Luxemburg gängigen Praxis der Entwicklung des Verbraucherpreisindex angepasst werden kann (Indexierung). Die Vergütung wird auf der Basis des durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens während eines Monats nachträglich am Monatsultimo berechnet und ausgezahlt. Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Dazu wird neben den in Artikel 11 des Verwaltungsreglements aufgeführten Kosten die Vergütungen der Zentralverwaltung in Höhe von bis zu 0,095% p.a. des Nettoteilfondsvermögens mit einer Mindestgebühr von EUR 1.916,67 p.a. direkt aus dem Fonds gezahlt.

### **Erläuterung 4 - Verwaltungsvergütung der Zielfonds**

Die Verwaltungsvergütung der von den Teilfonds erworbenen Zielfonds beträgt maximal 3,00% p.a., berechnet auf das Nettovermögen der Zielfonds.

### **Erläuterung 5 - Rückerstattung von Verwaltungsgebühren**

Rückerstattungen von Gebühren, bezogen auf Investitionen in OGAW oder andere OGA, werden den Teilfonds gutgeschrieben und unter der Rubrik "Andere erhaltene Kommissionen" in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und andere Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

### **Erläuterung 6 - Fondsmanagementvergütung**

Der Fondsmanager erhält für die Erfüllung seiner Aufgaben aus dem Nettoteilfondsvermögen eine Vergütung in Höhe von bis zu 1,45% p.a. des Nettoteilfondsvermögens für die Professional Anteilklasse und in Höhe von bis zu 2,05% p.a. des Nettoteilfondsvermögens für die Vermögensfreunde, Wealth Friends und XIBERG EUR Edition Anteilsklassen und bis zu 0,7% p.a. des Nettoteilfondsvermögens für die Institutional Anteilsklassen.

## Wealth Fund

### Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2021

Die Vergütung wird auf der Basis des durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens während eines Monats nachträglich am Monatsultimo berechnet und ausgezahlt. Sie versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

#### Erläuterung 7 - Performance Fee

Zusätzlich erhält der Fondsmanager eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung ("Performance Fee") in Höhe von bis zu 20% der Anteilwertentwicklung für die Teilfonds Wealth Fund - H2Progressive, Wealth Fund - H2Conservative und Wealth Fund - World Class Brands, sofern der Anteilwert zum Monatsende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Monatsenden bzw. am Ende des ersten Monats höher als der Erstanteilwert (High Watermark Prinzip).

High Watermark Prinzip: bei Auflage des Fonds ist die High Watermark identisch mit dem Erstanteilwert. Falls der Anteilwert am letzten Bewertungstag eines folgenden Monats oberhalb der bisherigen High Watermark liegt, wird die High Watermark auf den errechneten Anteilwert am letzten Bewertungstag jenes Monats gesetzt. In allen anderen Fällen bleibt die High Watermark unverändert.

Die Anteilwertentwicklung ("Performance des Anteilwerts") wird bewertungstäglich durch Vergleich des aktuellen Anteilwerts zum höchsten Anteilwert der vorangegangenen Monatsenden (High Watermark) errechnet. Bestehen im Fonds unterschiedliche Anteilklassen, wird der Anteilwert pro Anteilklasse für die Berechnung zugrunde gelegt.

Zur Ermittlung der Anteilwertentwicklung werden evtl. zwischenzeitlich erfolgte Ausschüttungszahlungen entsprechend berücksichtigt, d.h. diese werden dem aktuellen, um die Ausschüttung reduzierten, Anteilwert hinzu gerechnet.

Die Performance Fee wird, beginnend am Anfang jedes Monats, bewertungstäglich auf Basis der oben erwähnten Anteilwertentwicklung, der durchschnittlich umlaufenden Anteile des Monats, sowie dem höchsten Anteilwert der vorangegangenen Monatsenden (High Watermark) errechnet.

An den Bewertungstagen, an denen der aktuelle Anteilwert die High Watermark übertrifft, verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag nach der oben dargestellten Methode. An den Bewertungstagen, an denen der aktuelle Anteilwert die High Watermark unterschreitet, wird der abgegrenzte Gesamtbetrag aufgelöst. Als Basis der Berechnung werden die Daten des vorherigen Bewertungstages (am Geschäftsjahresende taggleich) herangezogen.

Der zum letzten Bewertungstag der Abrechnungsperiode berechnete Betrag kann, sofern eine auszahlungsfähige Performance Fee vorliegt, dem Fonds zulasten der betreffenden Anteilklasse am Ende des Monats entnommen werden.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Zum 30. Juni 2021 wurde folgende Performance Fee ausgezahlt:

Wealth Fund - H2Progressive	EUR	803.969,44
Wealth Fund - H2Conservative	EUR	146.864,57
Wealth Fund - World Class Brands	EUR	396.413,99

Für den Teilfonds Wealth Fund - H2Time4Life ist keine Performance Fee vorgesehen.

## **Wealth Fund**

### **Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)**

zum 30. Juni 2021

---

#### **Erläuterung 8 - Vertriebsstellenvergütung**

Die Vertriebsstelle erhält eine monatliche Vergütung in Höhe von EUR 3,75 für jeden der von ihr vermittelten Anleger. Diese Vergütung wird nachträglich am Monatsultimo ausgezahlt und auf die Nettoteilfondsvermögen der Teilfonds zu gleichen Teilen umgelegt. Sie versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Diese Vergütung wird unter der Rubrik "Sonstiger Verwaltungsaufwand" ausgewiesen.

#### **Erläuterung 9 - Verwahrstellen- sowie Register- und Transferstellenvergütung**

Angaben zur Verwahrstellen- sowie zur Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Die Register- und Transferstellenvergütung sowie die Bearbeitungsgebühren der Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen werden unter der Rubrik "Verwaltungsvergütung" ausgewiesen.

#### **Erläuterung 10 - Gebühren bei Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen**

Der Ausgabepreis ist der Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlages von bis zu 6%. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen.

Der Rücknahme- und Umtauschpreis ist der Anteilwert. Der Rücknahmepreis vermindert sich in bestimmten Ländern um dort anfallende Steuern und andere Belastungen.

#### **Erläuterung 11 - Kapitalsteuer**

Der Fonds unterliegt der luxemburgischen Gesetzgebung.

Der Fonds unterliegt gemäß den Luxemburger Gesetzen einer jährlichen Steuer in Höhe von 0,05% des Nettovermögens des Fonds, die vierteljährlich zu zahlen ist und auf der Grundlage des Nettovermögens jedes Teilfonds am letzten Tag des jeweiligen Quartals berechnet wird.

Gemäß Artikel 175 a) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGA's angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

#### **Erläuterung 12 - Equalisation**

Der Fonds investiert in einen Zielfonds, der einen "Equalisation Factor" zur Berechnung seiner Gewinnbeteiligungsgebühr anwendet. Der "Equalisation Factor" ist eine Methode, dessen Ziel es ist, sicherzustellen, dass nicht nur der Investmentmanager eine korrekte Gewinnbeteiligungsgebühr erhält, sondern auch dass die Gewinnbeteiligungsgebühr korrekt zwischen sämtlichen Anteilhabern des Fonds aufgeteilt wird.

## Wealth Fund

### Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2021

#### Erläuterung 13 -Terminkontrakte

Zum 30. Juni 2021 bestanden folgende offene Terminkontrakte für die nachstehenden Teilfonds mit QUINTET PRIVATE BANK (EUROPE) S.A., Luxemburg:

##### Wealth Fund - H2Progressive

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Kauf	40	EUR FUT 09/21 CME	USD	5.006.510,14	-150.081,90
Verkauf	5	US Treasury Bond Ultra Long FUT 09/21 CBOT	USD	-804.580,20	2.887,56
					<u>-147.194,34</u>

##### Wealth Fund - H2Conservative

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Verkauf	1	US Treasury Bond Ultra Long FUT 09/21 CBOT	USD	-160.916,04	577,51
					<u>577,51</u>

##### Wealth Fund - World Class Brands

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Kauf	80	EUR FUT 09/21 CME	USD	10.013.020,29	-300.163,80
Verkauf	10	US Treasury Bond Ultra Long FUT 09/21 CBOT	USD	-1.609.160,40	5.775,13
					<u>-294.388,67</u>

#### Erläuterung 14 - Verkaufte Optionskontrakte

Zum 30. Juni 2021 bestanden folgende Verpflichtungen durch verkaufte Optionen für die nachstehenden Teilfonds mit QUINTET PRIVATE BANK (EUROPE) S.A., Luxemburg:

##### Wealth Fund - H2Progressive

Währung	Anzahl	Bezeichnung	Verpflichtung (in EUR)
Optionen auf Wertpapiere			
USD	40	3-D Systems Corp (Delaware) Reg CALL 07/21 OPRA 32.5	117.930,53
USD	1	Alphabet Inc A CALL 07/21 OPRA 2450	98.397,30
USD	20	Apple Inc Reg PUT 07/21 OPRA 126	4.580,79
USD	250	BlackBerry Ltd Reg CALL 07/21 OPRA 12	155.512,62
USD	212	Canaan Inc A Ser ADS repr spons ADR DR CALL 07/21 OPRA 12.5	22.351,31
USD	100	Canaan Inc A Ser ADS repr spons ADR DR PUT 07/21 OPRA 7.5	22.044,60
USD	10	Coinbase Global Inc CALL 08/21 OPRA 300	59.097,32
USD	60	Darling Ingredients Inc PUT 07/21 OPRA 60	49.640,05
USD	40	Marvell Technology Inc PUT 07/21 OPRA 55	19.151,48
USD	20	Moderna Inc Reg PUT 07/21 OPRA 170	9.847,54
USD	100	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 07/21 OPRA 51	196.209,50
USD	75	Palantir Technology Inc A Reg CALL 07/21 OPRA 29	29.024,68
USD	25	Qualcomm Inc CALL 07/21 OPRA 136	280.340,04
USD	25	Qualcomm Inc CALL 07/21 OPRA 140	232.119,16
USD	50	ROBLOX Corp PUT 07/21 OPRA 78	33.836,78

## Wealth Fund

### Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2021

Währung	Anzahl	Bezeichnung	Verpflichtung (in EUR)
USD	150	Riot Blockchain Inc CALL 07/21 OPRA 36	337.779,29
USD	35	Silvergate Capital Corp A Reg CALL 07/21 OPRA 120	107.782,69
USD	40	Stratasys Ltd Reg CALL 07/21 OPRA 32	3.992,37
USD	30	Teladoc Health Inc Reg CALL 07/21 OPRA 172.5	187.848,96
			<u>1.967.487,01</u>
Andere Optionen			
USD	50	Renewable Energy Group Inc Reg CALL 07/21 OPRA 75	32.702,97
			<u>2.000.189,98</u>

#### Wealth Fund - H2Conservative

Währung	Anzahl	Bezeichnung	Verpflichtung (in EUR)
Optionen auf Wertpapiere			
USD	40	Apple Inc Reg PUT 07/21 OPRA 126	9.161,58
USD	100	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 07/21 OPRA 51	196.209,50
USD	25	Qualcomm Inc CALL 07/21 OPRA 136	280.340,04
USD	150	Riot Blockchain Inc CALL 07/21 OPRA 36	337.779,29
USD	50	Twitter Inc CALL 07/21 OPRA 68	169.826,54
			<u>993.316,95</u>

#### Wealth Fund - World Class Brands

Währung	Anzahl	Bezeichnung	Verpflichtung (in EUR)
Optionen auf Wertpapiere			
EUR	300	Deutsche Lufthansa AG Reg PUT 07/21 EUX 9.2	97.945,68
USD	40	Apple Inc Reg PUT 07/21 OPRA 126	9.161,58
USD	10	Coinbase Global Inc CALL 08/21 OPRA 300	59.097,32
USD	120	Discovery Inc CALL 07/21 OPRA 32.5	76.152,65
USD	84	Intel Corp CALL 07/21 OPRA 58	65.671,64
USD	50	Moderna Inc Reg PUT 07/21 OPRA 170	24.618,84
USD	100	Nio Inc A Ser ADS repr spons DR CALL 07/21 OPRA 51	196.209,50
USD	100	Palantir Technology Inc A Reg CALL 07/21 OPRA 29	38.699,57
USD	20	Qualcomm Inc CALL 07/21 OPRA 136	224.272,03
USD	70	Qualcomm Inc CALL 07/21 OPRA 140	649.933,64
USD	200	Riot Blockchain Inc CALL 07/21 OPRA 36	450.372,38
USD	50	Twitter Inc CALL 07/21 OPRA 68	169.826,54
			<u>2.061.961,37</u>

#### Erläuterung 15 - Ereignisse während der Berichtsperiode

Seit Anfang 2020 hat der Ausbruch des Coronavirus, einer sich rasch entwickelnden Situation, die globalen Märkte und Aktivitäten nachteilig beeinflusst. Die rasche Entwicklung und Fließfähigkeit dieser Situation schließt jede Vorhersage als endgültige Auswirkung aus. Während der Fonds die sich entwickelnde Situation weiterhin überwacht, sind keine wesentlichen Probleme oder Störungen aufgetreten.

#### Erläuterung 16 - Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen oder sonstigen wesentlichen Ereignisse.

## Wealth Fund

### Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2021

#### Erläuterung 17 - Bewertungsdifferenz im Teilfonds Wealth Fund - H2Conservative

Aufgrund der Verfügbarkeit zusätzlicher Informationen zum Zeitpunkt der Erstellung des Jahresberichts, wurde eine Bewertungskorrektur der Anleihe Joh. Friedrich Behrens AG 7.75% Reg S Sen 15/11.11.20 (ISIN DE000A161Y52) im Teilfonds Wealth Fund - H2Conservative vorgenommen. Das Nettovermögen des genannten Teilfonds änderte sich wie folgt:

<b>Teilfonds</b>	<b>Nettovermögen vor der Anpassung</b>	<b>Bewertungsdifferenz (in %)</b>
H2Conservative	37.788.466,93	0.66%

## Wealth Fund

### Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

zum 30. Juni 2021

#### 1 - Risikomanagement

Gemäß CSSF-Rundschreiben 11/512 muss der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft das Gesamtrisiko des Fonds berechnen, indem er entweder den Verpflichtungsansatz ("*Commitment Approach*") oder das VaR-Modell verwendet. In Bezug auf das Risikomanagement hat der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds den Verpflichtungsansatz für die Teilfonds Wealth Fund - H2Conservative und Wealth Fund - H2Time4Life sowie den absoluten VaR-Ansatz für die Teilfonds Wealth Fund - H2Progressive und Wealth Fund - World Class Brands als Methode zur Bestimmung des Gesamtrisikos gewählt.

Die Risikokennzahlen wurden für den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 30. Juni 2021 auf Basis des Varianz Kovarianz Modells mit den Parametern 99% Konfidenzniveau und 20 Tagen Haltedauer berechnet.

Darstellung der Maximalgrenze (gem. CSSF-Rundschreiben 11/512): 20,00%

Auslastung der Grenze für das Berichtsjahr:

##### Wealth Fund - H2Progressive

Minimale Auslastung der VaR Grenze	7,20%
Durchschnittliche Auslastung der VaR Grenze	12,87%
Maximale Auslastung der VaR Grenze	21,30%

##### Wealth Fund - World Class Brands

Minimale Auslastung der VaR Grenze	4,50%
Durchschnittliche Auslastung der VaR Grenze	7,89%
Maximale Auslastung der VaR Grenze	12,90%

Die durchschnittliche Hebelwirkung betrug im Berichtszeitraum für die Teilfonds:

Wealth Fund - H2Progressive	23,77%
Wealth Fund - World Class Brands	17,19%

#### 2 - Vergütungspolitik und Praxis

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik und Praxis festgelegt, die mit einem soliden und effizienten Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich ist und weder zur Übernahme von Risiken ermutigt, die mit den Risikoprofilen, Bestimmungen, dem Prospekt oder der Satzung nicht vereinbar sind, noch die Verwaltungsgesellschaft daran hindert, pflichtgemäß im besten Interesse der Gesellschaft zu handeln (die Vergütungspolitik).

Die Vergütungspolitik umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und gilt für die Kategorien von Mitarbeitern, darunter die Geschäftsleitung, Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft, der Gesellschaft oder der Teilfonds haben. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft gehören diesen Mitarbeiterkategorien 24 Personen an.

Die Vergütungspolitik steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Verwaltungsgesellschaft, der Gesellschaft und der Anteilinhaber und umfasst Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütungspolitik stellt insbesondere Folgendes sicher:

## Wealth Fund

### Zusätzliche Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2021

- a) Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen werden je nach Erreichung der mit ihren Aufgaben verbundenen Ziele entlohnt, unabhängig von der Leistung der von ihnen kontrollierten Geschäftsbereiche;
- b) die festen und variablen Bestandteile der Gesamtvergütung stehen in einem angemessenen Verhältnis zueinander, wobei der Anteil des festen Bestandteils an der Gesamtvergütung hoch genug ist, um in Bezug auf die variablen Vergütungskomponenten völlige Flexibilität zu bieten, einschließlich der Möglichkeit, auf die Zahlung einer variablen Komponente zu verzichten;
- c) die Erfolgsmessung, anhand derer variable Vergütungskomponenten oder Pools von variablen Vergütungskomponenten berechnet werden, schließt einen umfassenden Berichtigungsmechanismus für alle Arten laufender und künftiger Risiken ein;

Die folgende Tabelle zeigt die feste und variable Vergütung für 2020 für die identifizierten Mitarbeiter (24 Personen), die ganz oder teilweise an den Aktivitäten aller von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds Beteiligt sind. Für die Zwecke der nachstehenden Angaben wurde die Vergütung des betreffenden identifizierten Personals des Delegierten ausgeschlossen, wenn die Portfoliomanagementaktivitäten formal an ein anderes Unternehmen delegiert wurden, da diese weder von der Verwaltungsgesellschaft noch von der Gesellschaft ausbezahlt wird.

#### Personalaufwand, aufgeteilt in feste und variable Vergütungen

Löhne und Gehälter

- a. Fest
- b. Variabel

#### Personalaufwand, unterteilt nach Mitarbeiterkategorien vorbehaltlich OGAW-V-Zahlungsregeln (in EUR)

<b>Mitarbeiter-Code</b>	<b>Feste Vergütung</b>	<b>Variable Vergütung</b>	<b>Gesamt</b>
S	1.713.062,72	266.000,00	1.979.062,72
R	1.244.301,59	61.500,00	1.305.801,59
C	470.797,86	35.000,00	505.797,86
O	0	0	0

S = Geschäftsleitung.

R = Risikoträger, unter anderem Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf von Lemanik Asset Management S.A. („LAM“) verwaltete OGAW oder AIF haben können.

C = Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (abgesehen von der Geschäftsleitung), die für Risikomanagement, Compliance, Innenrevision und ähnliche Aufgaben verantwortlich sind.

O = Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und die Risikoträger, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil von LAM haben.

Ein gedrucktes Exemplar der zusammengefassten Vergütungspolitik ist für die Anteilinhaber auf Anfrage kostenlos erhältlich.

An der Vergütungspolitik wurden keine wesentlichen Änderungen vorgenommen.

**3 - Informationen betreffend die SFTR-Offenlegungen**

Zum Berichtsdatum ist Wealth Fund aktuell nicht von der Meldepflicht der SFTR Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung von Sicherheiten betroffen. Darüber hinaus wurden keine entsprechenden Transaktionen in dem Zeitraum, der sich auf die Berichtsperiode bezieht, durchgeführt.