

**Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 31. Dezember 2022**

Wealth Fund

Investmentfonds nach Luxemburger Recht

R.C.S. Luxembourg K1380

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

Wealth Fund
Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	2
Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland und in Österreich	4
Kombinierte Vermögensaufstellung.....	6
Wealth Fund - H2Progressive	7
Vermögensaufstellung	7
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	8
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	11
Wertpapierbestandsveränderungen	12
Wealth Fund - H2Conservative	15
Vermögensaufstellung	15
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	16
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	18
Wertpapierbestandsveränderungen	19
Wealth Fund - H2Time4Life	21
Vermögensaufstellung	21
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	22
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	24
Wertpapierbestandsveränderungen	25
Wealth Fund - World Class Brands	26
Vermögensaufstellung	26
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	27
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	30
Wertpapierbestandsveränderungen	31
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss.....	34
Zusätzliche Informationen	41

Wealth Fund
Management und Verwaltung

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

Wealth Fund

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Réviseur d'Entreprises Agréé

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
35E, avenue John F. Kennedy
L-1855 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 die Schweiz

NEYBO HOLDINGS GmbH
Wilenstrasse 28E
CH-8722 KALTBRUNN

- 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,
- das Basisinformationsblatt ("*Key Information Document*") sowie
- die Jahres- und Halbjahresberichte.

Des Weiteren können dort ebenfalls folgende Dokumente kostenlos erfragt werden:

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

Die Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise werden auf der Internetseite 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, das Basisinformationsblatt ("*Key Information Document*") 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 und www.onvista.de veröffentlicht.

Wealth Fund

Kombinierte Vermögensaufstellung (in EUR) zum 31. Dezember 2022

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	99.202.144,06
Bankguthaben	21.025.888,89
Ausstehende Zeichnungsbeträge	25.260,00
Forderungen aus Wertpapiererträgen	748.791,70
Zinsforderungen aus Bankguthaben	371,56
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	1.757.732,86
Forderungen aus Variation Margins	21.577,26
	<hr/>
Summe der Vermögenswerte	122.781.766,33
	<hr/>

Verbindlichkeiten

Sonstige Verbindlichkeiten	558.909,44
Vorausgezahlte Zeichnungen	1.975,46
Sonstige Passiva	1.759.315,79
	<hr/>
Summe der Verbindlichkeiten	2.320.200,69
	<hr/>

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	120.461.565,64
	<hr/>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Progressive

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. Dezember 2022

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	23.220.863,93
Bankguthaben	3.531.470,27
Forderungen aus Wertpapiererträgen	108.533,98
Zinsforderungen aus Bankguthaben	106,73
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	556.244,29
Forderungen aus Variation Margins	14.341,73
Summe der Vermögenswerte	<u>27.431.560,93</u>

Verbindlichkeiten

Sonstige Verbindlichkeiten	134.445,49
Vorausgezahlte Zeichnungen	1.365,46
Sonstige Passiva	556.301,89
Summe der Verbindlichkeiten	<u>692.112,84</u>

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 26.739.448,09

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
Professional	40.467,4083	EUR	171,20	6.928.178,36
Vermögensfreunde	137.432,3143	EUR	142,78	19.623.005,92
Vermögensfreunde CHF	2.293,3320	CHF	81,05	188.263,81
				<u>26.739.448,09</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Progressive

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. Dezember 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	17.150	Credit Suisse Group AG Partizsch	152.696,41	48.013,11	0,18
EUR	360	4Aim Societa di Investimento per Azioni a Capitale Fisso	108.000,00	95.400,00	0,36
EUR	45.000	ABC Co SpA Societa Benefit	153.000,00	171.900,00	0,64
EUR	10.000	Aixtron SE Reg	203.929,50	269.700,00	1,01
EUR	130.500	Allcore SpA	315.198,00	247.950,00	0,93
EUR	285.530	Compagnia Dei Caraibi SpA	1.301.641,81	1.356.267,50	5,07
EUR	300.000	Conafi SpA	194.805,63	127.500,00	0,48
EUR	10.000	Enagas SA	187.121,00	155.250,00	0,58
EUR	6.500	Energy SpA	15.600,00	15.665,00	0,06
EUR	54.000	FAE Technology SpA SB	81.654,24	79.056,00	0,30
EUR	150.000	Farmacosmo SpA	388.249,50	292.500,00	1,09
EUR	200.000	Farmacosmo SpA Bonus Share	450.000,00	390.000,00	1,46
EUR	35.551	Figeac Aero SA	188.833,94	190.197,85	0,71
EUR	110.500	Franchetti SpA	367.216,08	340.340,00	1,27
EUR	3.754	Groupe Okwind SA	40.580,74	50.603,92	0,19
EUR	90.000	ILPRA SpA	443.107,50	414.900,00	1,55
EUR	32.000	Integrat Sys Cr Cons Fint SpA	160.000,00	165.760,00	0,62
EUR	4.471	KWS Saat SE & Co KGaA	321.651,44	286.591,10	1,07
EUR	827.787	MeglioQuesto SpA	1.707.439,49	1.653.918,43	6,19
EUR	60.000	Neosperience SpA	116.585,50	105.000,00	0,39
EUR	9.000	Portobello SpA Reg	328.709,99	239.400,00	0,90
EUR	44.071	Quantum Genomics	179.957,76	5.200,38	0,02
EUR	622.000	Rocket Sharing Co SpA	526.636,50	323.440,00	1,21
EUR	94.500	Saccheria FLli Francesche SpA	146.592,82	192.780,00	0,72
EUR	117.808	Sciuker Frames SpA	613.779,68	830.546,40	3,11
EUR	98.250	Solid World SpA	216.679,71	206.325,00	0,77
EUR	59.334	Svas Biosana SpA	767.819,15	581.473,20	2,18
EUR	111.000	Take Off SpA	536.634,00	481.740,00	1,80
EUR	500.000	Tesmec S.p.A	76.450,00	70.100,00	0,26
			10.137.873,98	9.339.504,78	34,94
GBP	2.000.000	SDX Energy Plc	283.624,50	191.547,61	0,72
GBP	2.100.000	Zaim Credit Systems Plc	99.498,68	35.492,65	0,13
			383.123,18	227.040,26	0,85
JPY	10.000	Sun Corp Reg	186.102,35	147.407,57	0,55
USD	6.250	51 Talk Online Education Group ADR ADS DR	121.579,77	36.886,97	0,14
USD	2.000	Alphabet Inc A	216.465,70	165.309,85	0,62
USD	6.000	Amazon.com Inc	794.319,02	472.153,26	1,77
USD	10.000	Amplitude Inc	188.399,89	113.166,89	0,42
USD	1.500	Apple Inc Reg	216.283,76	182.579,98	0,68
USD	1.500	Avis Budget Group	415.782,66	230.357,39	0,86
USD	65.000	BIGG Digital Assets Inc	115.346,91	10.351,77	0,04
USD	3.000	Global Payments Inc	462.407,95	279.132,51	1,04
USD	6.000	HP Inc	221.474,84	151.032,84	0,57
USD	3.899	Meta Platforms Inc A	647.206,58	439.557,51	1,64
USD	4.000	Micron Technology Inc	279.473,51	187.287,46	0,70
USD	15.000	MMC Norilsk Nickel PJSC spons ADR repr 0.1 Share**	305.053,19	0,00	0,00
USD	800	Moderna Inc Reg	173.821,79	134.616,14	0,50
USD	1.000	Monday.Com Ltd	131.224,35	114.291,07	0,43
USD	2.000	New Oriental Educ & Tec Gr Inc ADR repr	63.332,29	65.239,59	0,24
USD	10.000	Palantir Technology Inc A Reg	130.292,52	60.143,33	0,23

** bewertet mit dem beizulegenden Zeitwert.

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Progressive

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	50.000	Soligenx Inc	46.930,43	21.171,95	0,08
USD	10.000	StoneCo Ltd A Reg	130.102,27	88.435,06	0,33
USD	60.000	Surgutneftegas PJSC ADR repr 10 Shares**	230.257,91	0,00	0,00
USD	7.000	Verizon Communications Inc	356.169,22	258.372,76	0,97
USD	26.000	Zentec Ltd	64.055,20	36.535,67	0,14
			<u>5.309.979,76</u>	<u>3.046.622,00</u>	<u>11,40</u>
Summe Aktien			16.169.775,68	12.808.587,72	47,92
Geschlossene Investmentfonds					
EUR	2.319.001	Aedes SIQ SpA Cap	614.422,74	673.669,79	2,52
USD	1.000	Crown Castle Intl Corp	161.711,71	127.069,18	0,48
USD	60.000	Geo Group Inc (The) Dist	501.150,95	615.485,50	2,30
			<u>662.862,66</u>	<u>742.554,68</u>	<u>2,78</u>
Summe geschlossene Investmentfonds			1.277.285,40	1.416.224,47	5,30
Investmentzertifikate					
USD	5.684	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	955.021,92	936.239,92	3,50
USD	165.000	WisdomTree Cmdty Sec Ltd Certif Basket Perpetual	171.502,61	117.708,09	0,44
Summe Investmentzertifikate			1.126.524,53	1.053.948,01	3,94
Anleihen					
EUR	100.000	Aggregate Holdings SA 6.875% 20/09.11.25	90.244,61	37.117,00	0,14
EUR	600.000	Air France KLM 3.875% 21/01.07.26	598.944,00	538.194,00	2,01
EUR	62.000	Alerion CleanPower 3.5% 22/17.05.28	62.000,00	59.609,90	0,22
EUR	300.000	Alpha Bank SA VAR EMTN 21/14.02.24	299.550,00	299.523,00	1,12
EUR	500.000	Amco Asset Mgt Co SpA 4.375% EMTN 22/27.03.26	499.480,00	491.125,00	1,84
EUR	300.000	Banca Monte Paschi Siena SpA 3.625% EMTN Sen 19/24.09.24	288.644,49	285.769,50	1,07
EUR	350.000	Casino Guichard Perrachon VAR 05/20.01.Perpetual	89.135,40	60.175,50	0,23
EUR	200.000	Gaz Capital SA 3.125% LPN Gazprom PJSC Reg S Sen 16/17.11.23	144.000,00	148.000,00	0,55
EUR	250.000	Goldman Sachs Group Inc 5% EMTN 22/28.09.32	250.000,00	249.250,00	0,93
EUR	500.000	ICCREA Banca SpA VAR EMTN 22/20.09.27	499.500,00	492.242,50	1,84
EUR	1.000.000	Mitsubishi UFJ In Ser Bk SA VAR Conv Unicredit 09/15.12.50	566.000,00	386.195,00	1,44
EUR	250.000	Ontex Group NV 3.5% 21/15.07.26	251.125,00	212.517,50	0,80
EUR	600.000	Saipem Finance Intl BV 3.375% EMTN Sen 20/15.07.26	513.249,90	551.175,00	2,06
EUR	300.000	Saipem Finance Intl BV 3.75% EMTN Reg S Sen 16/08.09.23	296.910,00	299.301,00	1,12
EUR	675.000	Saxa Gres spA 7% Sen 20/04.08.27	673.426,97	236.250,00	0,88
EUR	700.000	UnipolSai SpA 20/27.04.Perpetual	734.100,00	635.642,00	2,38
			<u>5.856.310,37</u>	<u>4.982.086,90</u>	<u>18,63</u>
USD	500.000	Puma Intl Financing SA 5.125% 17/06.10.24	428.100,98	438.940,93	1,64
Summe Anleihen			6.284.411,35	5.421.027,83	20,27
Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte					
EUR	9.000	ABC Co SpA Societa Benefit Call Wts 29.10.27	0,00	2.970,00	0,01
EUR	20.750	Franchetti SpA Call Wts 15.10.25	0,00	6.115,03	0,02
EUR	60.250	High Quality Food SpA Call Wts 15.05.25	0,60	3.012,50	0,01
EUR	4.950	Industrial Stars of Italy4 SpA A Call Wts 10.06.27	0,00	3.377,88	0,01
EUR	4.950	Industrial Stars of Italy4 SpA B Call Wts 10.06.27	0,00	3.415,50	0,01
EUR	5.100	Industrial Stars of Italy4 SpA C Call Wts 10.06.27	0,00	3.519,00	0,01
EUR	41.479	Laboratorio Farmaceu Erfo SpA Call Wts 20.06.25	4,15	6.221,85	0,02
EUR	315.699	Rocket Sharing Co SpA Call Wts 31.07.25	0,00	24.592,95	0,09
EUR	67.500	Saccheria F Ili Francesche SpA Call Wts 04.12.25	-0,68	16.875,00	0,06

** bewertet mit dem beizulegenden Zeitwert.

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Progressive

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	66.500	Siav SpA Call Wts 21.07.25	0,00	21.546,00	0,08
EUR	24.000	Svas Biosana SpA Call Wts 31.07.24	0,00	5.280,00	0,02
EUR	80.000	Take Off SpA Call Wts 22.11.24	0,00	5.600,00	0,02
Summe Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte			<u>4,07</u>	<u>102.525,71</u>	<u>0,36</u>
<u>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</u>					
Anleihen					
EUR	500.000	Banca Monte Paschi Siena SpA 2.625% EMTN 20/28.04.25	<u>498.997,96</u>	<u>453.597,50</u>	<u>1,70</u>
Summe Anleihen			<u>498.997,96</u>	<u>453.597,50</u>	<u>1,70</u>
<u>Sonstige Wertpapiere</u>					
Aktien					
EUR	75.000	Industrial Stars of Italy4 SpA	<u>750.000,00</u>	<u>746.250,00</u>	<u>2,79</u>
Summe Aktien			<u>750.000,00</u>	<u>746.250,00</u>	<u>2,79</u>
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	751.6052	IAM Inv ICAV Incline Long Short Eq Fd	750.000,00	432.757,96	1,62
EUR	24.228,719	Plurima Fds 10 Convictions A Instl EUR Cap	<u>300.000,00</u>	<u>288.636,73</u>	<u>1,08</u>
Summe Investmentfonds (OGAW)			<u>1.050.000,00</u>	<u>721.394,69</u>	<u>2,70</u>
Indexfonds (OGAW)					
EUR	14.000	Xtrackers II iTraxx Cross Short Daily UCITS ETF 1C Cap	<u>525.770,00</u>	<u>497.308,00</u>	<u>1,86</u>
Summe Indexfonds (OGAW)			<u>525.770,00</u>	<u>497.308,00</u>	<u>1,86</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>27.682.768,99</u>	<u>23.220.863,93</u>	<u>86,84</u>
Bankguthaben				3.531.470,27	13,21
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-12.886,11	-0,05
Gesamt				<u><u>26.739.448,09</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 Berichts.

Wealth Fund - H2Progressive

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	28,24 %
Industrie	18,19 %
Technologien	9,71 %
Nachhaltige Konsumgüter	8,15 %
Nicht zyklische Konsumgüter	7,18 %
Investmentfonds	4,92 %
Immobilien	3,00 %
Gesundheitswesen	2,96 %
Energie	1,85 %
Telekommunikationsdienste	0,97 %
Rohstoffe	0,88 %
Dienstprogramme	0,79 %
Gesamt	<u>86,84 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Italien	46,96 %
Vereinigte Staaten von Amerika	13,79 %
Irland	6,20 %
Luxemburg	5,63 %
Niederlande	3,18 %
Frankreich	3,16 %
Deutschland	2,08 %
Griechenland	1,12 %
Vereinigtes Königreich	0,85 %
Belgien	0,80 %
Spanien	0,58 %
Cayman-Inseln	0,57 %
Japan	0,55 %
Jersey	0,44 %
Israel	0,43 %
Schweiz	0,18 %
Kanada	0,18 %
China	0,14 %
Gesamt	<u>86,84 %</u>

Wealth Fund - H2Progressive

Wertpapierbestandsveränderungen

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
Aktien				
CHF	Credit Suisse Group AG Partizsch	0	17.150	0
DKK	Bavarian Nordic A/S	0	2.793	0
EUR	4Aim Societa di Investimento per Azioni a Capitale Fisso	0	120	0
EUR	Allcore SpA	48.000	0	0
EUR	Aton Green Storage SpA	0	12.000	0
EUR	Be Shaping the Future SpA	0	40.000	0
EUR	Bifire SpA	0	5.000	0
EUR	Comal SpA	10.000	10.000	0
EUR	Compagnia Dei Caraibi SpA	214.918	0	0
EUR	Energy SpA	135.000	128.500	0
EUR	FAE Technology SpA SB	161.000	107.000	0
EUR	Farmacosmo SpA	15.000	0	0
EUR	Franchetti SpA	116.000	5.500	0
EUR	Groupe Okwind SA	23.126	19.372	0
EUR	IDNTT SA	0	10.000	0
EUR	ILPRA SpA	90.000	0	0
EUR	Laboratorio Farmaceu Erfo SpA	42.000	208.000	0
EUR	MeglioQuesto SpA	0	0	200.000
EUR	MeglioQuesto SpA Bonus Share	0	0	-200.000
EUR	Navya SA	150.000	150.000	0
EUR	Neosperience SpA	25.000	0	0
EUR	Quantum Genomics	30.000	5.929	0
EUR	Rocket Sharing Co SpA	110.000	150.000	0
EUR	Sababa Security SpA	0	13.200	0
EUR	Saccheria FLi Francesche SpA	115.500	21.000	0
EUR	Sciuker Frames SpA	0	81.560	0
EUR	Siav SpA	66.500	66.500	0
EUR	Solid World SpA	498.000	399.750	0
EUR	Svas Biosana SpA	0	286	0
EUR	Take Off SpA	11.000	0	0
EUR	Tesmec S.p.A	500.000	0	0
EUR	Vonovia SE	0	8.000	0
GBP	SDX Energy Plc	2.000.000	0	0
GBP	Tesco Plc	100.000	100.000	0
USD	51 Talk Online Education Group ADR ADS DR	0	0	6.250
USD	51 Talk Online Education Group ADR Repr 15 Ord Shr A	0	0	-25.000
USD	Alphabet Inc A	0	0	1.900
USD	Amazon.com Inc	1.000	0	0
USD	Arch Coal Inc A Reg	2.000	2.000	0
USD	Campbell Soup Co	0	10.000	0
USD	Emergent BioSolutions Inc Reg	0	1.014	0
USD	Gossamer Bio Inc	15.000	15.000	0
USD	Meta Platforms Inc A	1.399	0	0
USD	Occidental Petroleum Corp	5.000	5.000	0
USD	SIGA Technologies Inc	0	4.500	0
USD	Veru Inc	13.800	13.800	0
USD	Verve Therapeutics Inc	3.500	3.500	0

Wealth Fund - H2Progressive

Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
<u>Geschlossene Investmentfonds</u>				
EUR	Aedes SIIQ SpA Cap	1.319.001	0	0
USD	American Tower Corp	0	2.000	0
USD	Geo Group Inc (The) Dist	60.000	0	0
<u>Investmentzertifikate</u>				
USD	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	2.084	0	0
USD	WisdomTree Cmdbt Sec Ltd Certif Basket Perpetual	0	165.000	0
<u>Anleihen</u>				
EUR	Alerion CleanPower 2.25% 21/03.11.27	0	30.000	0
EUR	Alerion CleanPower 3.5% 22/17.05.28	0	238.000	0
EUR	Amco Asset Mgt Co SpA 4.375% EMTN 22/27.03.26	500.000	0	0
EUR	Banca Monte Paschi Siena SpA 3.625% EMTN Sen 19/24.09.24	100.000	0	0
EUR	Casino Guichard Perrachon VAR 05/20.01.Perpetual	250.000	0	0
EUR	Goldman Sachs Group Inc 5% EMTN 22/28.09.32	250.000	0	0
EUR	ICCREA Banca SpA VAR EMTN 22/20.09.27	500.000	0	0
EUR	Saipem Finance Intl BV 3.375% EMTN Sen 20/15.07.26	200.000	0	0
<u>Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</u>				
EUR	ABC Co SpA Societa Benefit Call Wts 29.10.27	0	0	9.000
EUR	FAE Technology SpA SB Call Wts 20.11.25	136.000	136.000	0
EUR	Farmacosmo SpA Call Wts 30.03.25	0	20.000	0
EUR	Farmacosmo SpA Call Wts 30.06.22	0	0	-50.000
EUR	Franchetti SpA Call Wts 15.10.25	20.750	0	0
EUR	High Quality Food SpA Call Wts 15.05.25	0	18.500	0
EUR	Integrat Sys Cr Cons Fint SpA Call Wts 31.12.24	0	24.000	0
EUR	Laboratorio Farmaceu Erfo SpA Call Wts 20.06.25	0	41.521	-83.000
EUR	Redelfi SpA Call Wts 17.07.25	0	75.000	0
EUR	Rocket Sharing Co SpA Call Wts 31.07.25	0	68.801	0
EUR	Saccheria F Ili Francesche SpA Call Wts 04.12.25	67.500	0	0
EUR	Siav SpA Call Wts 21.07.25	0	0	66.500
EUR	SIF Italia SpA Call Wts Perpetual	0	50.000	0
EUR	Solid World SpA Call Wts 31.07.25	375.000	375.000	0
<u>Optionen auf Wertpapiere</u>				
USD	Apple Inc Reg PUT 08/22 OPRA 140	30	30	0
<u>Optionen auf Futures</u>				
USD	*** Ne plus utiliser PUT 07/22 CME 3600	10	10	0
USD	EOM MINI SP FUT PUT 10/22 CME 3000	32	32	0
USD	EOM MINI SP FUT PUT 10/22 CME 3100	75	75	0
USD	EOM MINI SP FUT PUT 10/22 CME 3350	32	32	0
USD	EUR CURR 9AM OP Future PUT 10/22 CME .955	25	25	0
USD	EUR/USD Future PUT 09/22 CME .975	40	40	0
USD	Nasdaq 100 E-Mini Futures PUT 07/22 CME 10800	8	8	0
USD	S&P 500 E mini Future CALL 07/22 CME 3945	5	0	0
USD	S&P 500 E mini Future CALL 09/22 CME 4040	20	20	0
USD	S&P 500 E mini Future PUT 07/22 CME 3650	8	8	0

Wealth Fund - H2Progressive

Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
USD	S&P 500 E mini Future PUT 09/22 CME 3880	20	20	0
USD	S&P 500 E mini Future PUT 09/22 CME 3900	20	20	0
USD	S&P 500 E mini Future PUT 07/22 CME 3745	8	0	0
<u>Investmentfonds (OGAW)</u>				
EUR	Multi Stars Sicav Prosperise Credit Enhanced Fund B Cap	0	7.500	0
<u>Indexfonds (OGAW)</u>				
USD	Invesco Mks Plc Bloomberg Commodity UCITS ETF USD Cap	0	10.000	0

Wealth Fund - H2Conservative

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. Dezember 2022

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	26.967.551,90
Bankguthaben	5.364.304,30
Ausstehende Zeichnungsbeträge	12.630,00
Forderungen aus Wertpapiererträgen	261.402,21
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	397.541,70
Summe der Vermögenswerte	33.003.430,11

Verbindlichkeiten

Sonstige Verbindlichkeiten	150.155,67
Vorausgezahlte Zeichnungen	330,00
Sonstige Passiva	398.980,90
Summe der Verbindlichkeiten	549.466,57

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 32.453.963,54

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
Professional	47.000,1188	EUR	127,84	6.008.289,80
Vermögensfreunde	244.353,9821	EUR	108,22	26.444.108,34
Vermögensfreunde CHF	17,9888	CHF	85,91	1.565,40
				<u>32.453.963,54</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Conservative

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. Dezember 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	34.300	Credit Suisse Group AG Partizsch	305.405,40	96.026,22	0,30
EUR	45.000	ABC Co SpA Societa Benefit	153.000,00	171.900,00	0,53
EUR	82.500	Allcore SpA	222.750,00	156.750,00	0,48
EUR	60.000	Comal SpA	226.060,00	162.600,00	0,50
EUR	31.500	Eles Semicond Equip SpA	71.629,80	49.927,50	0,15
EUR	25.000	Farmacosmo SpA	57.042,00	48.750,00	0,15
EUR	168.880	Farmacosmo SpA Bonus Share	379.980,00	329.316,00	1,01
EUR	62.500	Fenix Entertainment SpA	184.999,30	145.000,00	0,45
EUR	23.500	Franchetti SpA	70.500,00	72.380,00	0,22
EUR	17.337	Integrat Sys Cr Cons Fint SpA	69.348,80	89.805,66	0,28
EUR	1.430.543	MeglioQuesto SpA	3.320.011,21	2.858.224,91	8,81
EUR	34.870	Quantum Genomics	155.163,30	4.114,66	0,01
EUR	67.500	Saccheria FLi Francesche SpA	84.375,00	137.700,00	0,42
EUR	44.440	Sciuker Frames SpA	235.976,40	313.302,00	0,96
EUR	39.360	Svas Biosana SpA	490.928,40	385.728,00	1,19
EUR	119.950	Take Off SpA	587.755,00	520.583,00	1,60
			6.309.519,21	5.446.081,73	16,76
GBP	2.000.000	SDX Energy Plc	283.624,50	191.547,61	0,59
USD	25.000	AT&T Inc	469.833,22	431.167,74	1,33
USD	8.000	Coca-Cola Co	360.315,26	476.724,91	1,47
USD	7.000	Verizon Communications Inc	349.194,17	258.372,76	0,80
USD	6.047	Warner Bros Discovery Inc	143.607,96	53.703,27	0,17
			1.322.950,61	1.219.968,68	3,77
			8.221.499,72	6.953.624,24	21,42
Investmentzertifikate					
USD	5.683	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	954.858,36	936.075,21	2,88
USD	165.000	WisdomTree Cmdty Sec Ltd Certif Basket Perpetual	171.502,61	117.708,09	0,36
			1.126.360,97	1.053.783,30	3,24
Anleihen					
CHF	200.000	Gaz Capital SA 1.45% Sen 18/06.03.23	126.468,15	146.867,49	0,45
EUR	11.000	4finance SA 11.25% Sen 16/23.02.25	10.961,50	10.505,00	0,03
EUR	900.000	Air France KLM 3.875% 21/01.07.26	898.964,00	807.291,00	2,49
EUR	610.000	Alerion CleanPower 2.25% 21/03.11.27	610.700,00	565.317,50	1,74
EUR	400.000	Alerion CleanPower 3.5% 22/17.05.28	400.000,00	384.580,00	1,18
EUR	400.000	Alpha Bank SA VAR EMTN 21/14.02.24	399.400,00	399.364,00	1,23
EUR	600.000	Amco Asset Mgt Co SpA 4.375% EMTN 22/27.03.26	599.376,00	589.350,00	1,82
EUR	800.000	Banca Ifis SpA VAR EMTN 17/17.10.27	762.336,59	760.828,00	2,34
EUR	1.100.000	Banca Monte Paschi Siena SpA 3.625% EMTN Sen 19/24.09.24	1.069.939,14	1.047.821,50	3,23
EUR	400.000	Banca Pop di Sondrio SpA VAR EMTN 21/25.02.32	400.120,00	324.340,00	1,00
EUR	200.000	Banco BPM SpA VAR 22/12.10.Perpetual	200.000,00	176.597,00	0,54
EUR	500.000	Banco BPM SpA VAR EMTN 22/21.01.28	501.650,00	496.482,50	1,53
EUR	200.000	BNP Paribas SA VAR 22/06.06.Perpetual	194.200,00	198.315,00	0,61
EUR	1.000.000	Borgosesia SpA Step-up 22/14.10.27	1.000.000,00	994.550,00	3,06
EUR	400.000	BPER Banca Spa VAR EMTN 22/20.01.33	400.800,00	418.000,00	1,29
EUR	350.000	Casino Guichard Perrachon VAR 05/20.01.Perpetual	85.097,80	60.175,50	0,19
EUR	500.000	Credit Suisse Group AG VAR 22/01.03.29	505.250,00	497.372,50	1,53
EUR	1.100.000	Deutsche Lufthansa AG 0.25% EMTN Ser 4 Reg S 19/06.09.24	1.025.500,00	1.037.124,00	3,20
EUR	1.000.000	Douglas GmbH 6% 21/08.04.26	1.006.000,00	840.040,00	2,59

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Conservative

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
EUR	200.000	Gaz Capital SA 3.125% LPN Gazprom PJSC Reg S Sen 16/17.11.23	144.000,00	148.000,00	0,46
EUR	250.000	Goldman Sachs Group Inc 5% EMTN 22/28.09.32	250.000,00	249.250,00	0,77
EUR	800.000	ICCREA Banca SpA VAR EMTN 22/20.09.27	799.800,00	787.588,00	2,43
EUR	500.000	Iliad Holdings SAS 5.125% 21/15.10.26	519.180,00	464.502,50	1,43
EUR	500.000	Lagardere SA 1.75% 21/07.10.27	506.250,00	463.887,50	1,43
EUR	250.000	Ontex Group NV 3.5% 21/15.07.26	251.125,00	212.517,50	0,65
EUR	700.000	Saipem Finance Intl BV 3.375% EMTN Sen 20/15.07.26	630.170,00	643.037,50	1,98
EUR	250.000	Saipem Finance Intl BV 3.75% EMTN Reg S Sen 16/08.09.23	247.405,77	249.417,50	0,77
EUR	650.000	Saxa Gres spA 7% Sen 20/04.08.27	646.000,00	227.500,00	0,70
EUR	82.175	SRV Group Plc 4.875% Sen 18/23.05.Perpetual	80.635,91	44.785,37	0,14
EUR	327.000	Stern Immobilien AG 6.25% Sen 18/24.05.23	327.000,00	323.730,00	1,00
EUR	1.400.000	UnipolSai SpA 20/27.04.Perpetual	1.399.160,00	1.271.284,00	3,92
EUR	200.000	Webuild SpA Step-up 22/28.07.26	200.000,00	161.068,00	0,50
			<u>16.071.021,71</u>	<u>14.854.621,37</u>	<u>45,78</u>
NLG	50.000	Aegon NV VAR 96/04.03.Perpetual	21.447,48	14.067,19	0,04
USD	600.000	Israel Electric Corp Ltd 5% 14/12.11.24	593.533,82	556.514,12	1,71
			<u>16.812.471,16</u>	<u>15.572.070,17</u>	<u>47,98</u>
Summe Anleihen					
Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte					
EUR	9.000	ABC Co SpA Societa Benefit Call Wts 29.10.27	12,50	2.970,00	0,01
EUR	16.888	Farmacosmo SpA Call Wts 30.03.25	0,00	6.079,68	0,02
EUR	20.750	Franchetti SpA Call Wts 15.10.25	0,00	6.115,03	0,02
EUR	67.500	Saccheria F Ili Francesche SpA Call Wts 04.12.25	0,00	16.875,00	0,05
EUR	24.000	Svas Biosana SpA Call Wts 31.07.24	0,00	5.280,00	0,02
EUR	76.300	Take Off SpA Call Wts 22.11.24	15,28	5.341,00	0,02
			<u>27,78</u>	<u>42.660,71</u>	<u>0,14</u>
Summe Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte					
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden					
Anleihen					
EUR	300.000	Banca Monte Paschi Siena SpA 1.875% Sen 20/09.01.26	285.990,00	257.854,50	0,79
EUR	400.000	Banca Monte Paschi Siena SpA 2.625% EMTN 20/28.04.25	343.889,50	362.878,00	1,12
			<u>629.879,50</u>	<u>620.732,50</u>	<u>1,91</u>
Summe Anleihen					
Offene Investmentfonds					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	5.300	HSBC Global Inv Fds SICAV EUR HY Bond AC Cap	207.230,00	217.533,20	0,67
EUR	24.228,719	Plurima Fds 10 Convictions A Instl EUR Cap	300.000,00	288.636,73	0,89
EUR	3.000	Robeco Capital Gh Fds Eur High Yield Bonds DH EUR Cap	645.240,00	641.310,00	1,98
EUR	5.716,0476	SphereiNVEST Global Ucit Icaav Cred Strateg Fd	800.182,79	866.761,05	2,67
			<u>1.952.652,79</u>	<u>2.014.240,98</u>	<u>6,21</u>
Summe Investmentfonds (OGAW)					
Indexfonds (OGAW)					
EUR	20.000	Xtrackers II iTraxx Cross Short Daily UCITS ETF 1C Cap	751.100,00	710.440,00	2,19
			<u>751.100,00</u>	<u>710.440,00</u>	<u>2,19</u>
Summe Indexfonds (OGAW)					
Summe des Wertpapierbestandes			<u>29.493.991,92</u>	<u>26.967.551,90</u>	<u>83,09</u>
Bankguthaben				5.364.304,30	16,53
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				122.107,34	0,38
Gesamt				<u><u>32.453.963,54</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 Berichts.

Wealth Fund - H2Conservative

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	32,12 %
Industrie	17,68 %
Investmentfonds	11,46 %
Nachhaltige Konsumgüter	7,91 %
Dienstprogramme	4,63 %
Nicht zyklische Konsumgüter	2,31 %
Telekommunikationsdienste	2,13 %
Energie	1,50 %
Gesundheitswesen	1,22 %
Immobilien	1,00 %
Rohstoffe	0,70 %
Technologien	0,43 %
Gesamt	<u>83,09 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Italien	44,08 %
Deutschland	6,79 %
Irland	6,44 %
Frankreich	6,16 %
Luxemburg	5,78 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,54 %
Niederlande	2,79 %
Schweiz	1,83 %
Israel	1,71 %
Griechenland	1,23 %
Belgien	0,65 %
Vereinigtes Königreich	0,59 %
Jersey	0,36 %
Finnland	0,14 %
Gesamt	<u>83,09 %</u>

Wealth Fund - H2Conservative

Wertpapierbestandsveränderungen vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
<u>Aktien</u>				
CHF	Credit Suisse Group AG Partizsch	0	34.300	0
CHF	Meyer Burger Technology Ltd Partizsch	0	400.000	0
EUR	Comal SpA	10.000	0	0
EUR	Eles Semicond Equip SpA	16.000	0	0
EUR	Farmacosmo SpA	15.000	0	0
EUR	Fenix Entertainment SpA	36.750	3.500	0
EUR	Franchetti SpA	41.500	18.000	0
EUR	MeglioQuesto SpA	0	0	200.000
EUR	MeglioQuesto SpA Bonus Share	0	0	-200.000
EUR	Quantum Genomics	16.580	15.130	0
EUR	Sababa Security SpA	0	7.600	0
EUR	Saccheria FLli Francesche SpA	67.500	0	0
EUR	Sciuker Frames SpA	0	230.262	0
EUR	Svas Biosana SpA	400	200	0
EUR	Take Off SpA	0	1.600	0
EUR	Vonovia SE	0	8.000	0
GBP	SDX Energy Plc	2.000.000	0	0
USD	Occidental Petroleum Corp	5.000	5.000	0
<u>Investmentzertifikate</u>				
USD	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	2.083	0	0
USD	WisdomTree Cmdbt Sec Ltd Certif Basket Perpetual	0	165.000	0
<u>Anleihen</u>				
EUR	Amco Asset Mgt Co SpA 4.375% EMTN 22/27.03.26	600.000	0	0
EUR	Banca Carige SpA 5% EMTN Ser 638 Sen Reg S 17/22.12.22	0	600.000	0
EUR	Banca Ifis SpA VAR EMTN 17/17.10.27	800.000	0	0
EUR	Banca Monte Paschi Siena SpA 2.625% EMTN 20/28.04.25	400.000	0	0
EUR	Banca Monte Paschi Siena SpA 3.625% EMTN Sen 19/24.09.24	1.600.000	1.500.000	0
EUR	Banco BPM SpA VAR EMTN 22/21.01.28	500.000	0	0
EUR	BNP Paribas SA VAR 22/06.06.Perpetual	200.000	0	0
EUR	Borgosesia SpA Step-up 22/14.10.27	1.000.000	0	0
EUR	BPER Banca Spa VAR EMTN 22/20.01.33	400.000	0	0
EUR	Casino Guichard Perrachon VAR 05/20.01.Perpetual	266.000	0	0
EUR	Credit Suisse Group AG VAR 22/01.03.29	500.000	0	0
EUR	Darling Global Fin BV 3.625% Sen Reg S 18/15.05.26	0	600.000	0
EUR	Goldman Sachs Group Inc 5% EMTN 22/28.09.32	250.000	0	0
EUR	ICCREA Banca SpA VAR EMTN 22/20.09.27	800.000	0	0
EUR	K+S Aktiengesellschaft 3.25% 18/18.07.24	0	1.500.000	0
EUR	Saipem Finance Intl BV 3.375% EMTN Sen 20/15.07.26	100.000	0	0
EUR	Saipem Finance Intl BV 3.75% EMTN Reg S Sen 16/08.09.23	0	400.000	0
<u>Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</u>				
EUR	ABC Co SpA Societa Benefit Call Wts 29.10.27	0	0	9.000
EUR	Farmacosmo SpA Call Wts 30.06.22	0	0	-42.220

Wealth Fund - H2Conservative

Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
EUR	Fenix Entertainment SpA Droits de sousc Perpetual	0	0	-32.250
EUR	Franchetti SpA Call Wts 15.10.25	20.750	0	0
EUR	Integrat Sys Cr Cons Fint SpA Call Wts 31.12.24	0	10.334	0
EUR	Redelfi SpA Call Wts 17.07.25	0	40.500	0
EUR	Saccheria F Ili Francesche SpA Call Wts 04.12.25	67.500	0	0
EUR	SIF Italia SpA Call Wts Perpetual	0	40.000	0
EUR	Take Off SpA Call Wts 22.11.24	0	38.500	0
<u>Optionen auf Futures</u>				
USD	*** Ne plus utiliser PUT 07/22 CME 3600	10	10	0
USD	EOM MINI SP FUT PUT 10/22 CME 3100	75	75	0
USD	EUR CURR 9AM OP Future PUT 10/22 CME .955	20	20	0
USD	EUR/USD Future PUT 09/22 CME .975	40	40	0
USD	Nasdaq 100 E-Mini Futures PUT 07/22 CME 10800	4	4	0
USD	S&P 500 E mini Future CALL 07/22 CME 3945	5	0	0
USD	S&P 500 E mini Future PUT 07/22 CME 3650	5	5	0
USD	S&P 500 E mini Future PUT 12/22 CME 3400	36	36	0
USD	S&P 500 E mini Future PUT 12/22 CME 3800	24	24	0
USD	S&P 500 E mini Future PUT 07/22 CME 3745	5	0	0
<u>Investmentfonds (OGAW)</u>				
EUR	Multi Stars Sicav Prosperise Credit Enhanced Fund B Cap	0	12.500	0
<u>Indexfonds (OGAW)</u>				
USD	Invesco Mks Plc Bloomberg Commodity UCITS ETF USD Cap	0	10.000	0

Wealth Fund - H2Time4Life

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. Dezember 2022

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	8.386.241,67
Bankguthaben	1.325.945,97
Forderungen aus Wertpapiererträgen	78.940,60
Zinsforderungen aus Bankguthaben	50,07
Forderungen aus Variation Margins	118,37
Summe der Vermögenswerte	9.791.296,68

Verbindlichkeiten

Sonstige Verbindlichkeiten	55.768,90
Summe der Verbindlichkeiten	55.768,90
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	9.735.527,78

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
Professional	23.819,6632	EUR	105,74	2.518.597,20
Vermögensfreunde	86.464,3863	EUR	83,47	7.216.930,58
				<u>9.735.527,78</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Time4Life

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. Dezember 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
EUR	60.000	ABC Co SpA Societa Benefit	204.000,00	229.200,00	2,35
EUR	33.320	Farmacosmo SpA Bonus Share	74.970,00	64.974,00	0,67
EUR	412.767	MeglioQuesto SpA	606.261,18	824.708,47	8,47
EUR	15.530	Svas Biosana SpA	194.125,00	152.194,00	1,56
Summe Aktien			1.079.356,18	1.271.076,47	13,05
Anleihen					
EUR	600.000	Air France KLM 3.875% 21/01.07.26	598.302,00	538.194,00	5,53
EUR	138.000	Alerion CleanPower 2.25% 21/03.11.27	138.034,70	127.891,50	1,31
EUR	167.000	Alerion CleanPower 3.5% 22/17.05.28	167.000,00	160.562,15	1,65
EUR	300.000	Alpha Bank SA VAR EMTN 21/14.02.24	299.550,00	299.523,00	3,08
EUR	300.000	Amco Asset Mgt Co SpA 4.375% EMTN 22/27.03.26	299.688,00	294.675,00	3,03
EUR	200.000	Banca Ifis SpA VAR EMTN 17/17.10.27	192.676,55	190.207,00	1,95
EUR	300.000	Banca Monte Paschi Siena SpA 3.625% EMTN Sen 19/24.09.24	274.030,16	285.769,50	2,94
EUR	500.000	BFF Bank SpA VAR 22/19.07.Perpetual	501.500,00	439.435,00	4,51
EUR	200.000	BNP Paribas SA VAR 22/06.06.Perpetual	194.200,00	198.315,00	2,04
EUR	200.000	BPER Banca Spa VAR EMTN 22/20.01.33	200.800,00	209.000,00	2,15
EUR	200.000	Ferrovie dello Stato FS SPA 3.75% EMTN 22/14.04.27	199.280,00	192.246,00	1,97
EUR	450.000	ICCREA Banca SpA VAR EMTN 22/20.09.27	449.675,00	443.018,25	4,55
EUR	250.000	Ontex Group NV 3.5% 21/15.07.26	251.125,00	212.517,50	2,18
EUR	100.000	Raiffeisen Bank Intl AG VAR 22/20.12.32	99.360,00	99.258,50	1,02
EUR	100.000	Saipem Finance Intl BV 3.375% EMTN Sen 20/15.07.26	81.250,00	91.862,50	0,94
EUR	250.000	Saipem Finance Intl BV 3.75% EMTN Reg S Sen 16/08.09.23	247.375,00	249.417,50	2,56
EUR	400.000	UnipolSai SpA 20/27.04.Perpetual	399.880,00	363.224,00	3,73
Summe Anleihen			4.593.726,41	4.395.116,40	45,14
Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte					
EUR	12.000	ABC Co SpA Societa Benefit Call Wts 29.10.27	12,50	3.960,00	0,04
EUR	3.332	Farmacosmo SpA Call Wts 30.03.25	0,00	1.199,52	0,01
EUR	8.712	Integrat Sys Cr Cons Fint SpA Call Wts 31.12.24	0,00	1.819,07	0,02
EUR	8.000	Svas Biosana SpA Call Wts 31.07.24	0,00	1.760,00	0,02
Summe Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte			12,50	8.738,59	0,09
Offene Investmentfonds					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	5.000	Allianz GI Investors Fd SDG EUR Cred A Dist	499.796,06	450.200,00	4,62
EUR	1.000	BlackRock GI Index Fds iShares Euro Aggregate Bond In Cap	121.496,40	99.780,00	1,03
EUR	5.000	Muzinich Fds Eur Credit Alpha Founder Uts Hedg Cap	590.520,71	558.050,00	5,73
EUR	79,744	Placeuro Abacus Discovery I Cap	249.999,03	185.589,81	1,91
EUR	300	R-co Conviction Credit EUR IC Cap	420.337,82	392.199,00	4,03
EUR	3.630	Robeco Capital Gh Fds Fin Institutions Bond DH EUR Cap	627.278,81	550.671,00	5,66
Summe Investmentfonds (OGAW)			2.509.428,83	2.236.489,81	22,98

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Time4Life

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Indexfonds (OGAW)					
EUR	3.356	iShares Plc EUR Corp Bd Large Cap UCITS ETF EUR Dist	459.221,57	397.350,40	4,08
EUR	2.000	Multi Uts France Lyxor Euro Stoxx 50 (DR) UCITS ETF Cap	74.820,00	77.470,00	0,80
Summe Indexfonds (OGAW)			<u>534.041,57</u>	<u>474.820,40</u>	<u>4,88</u>
Summe des Wertpapierbestandes			8.716.565,49	8.386.241,67	86,14
Bankguthaben				1.325.945,97	13,62
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				23.340,14	0,24
Gesamt				<u>9.735.527,78</u>	<u>100,00</u>

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Time4Life

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	34,89 %
Investmentfonds	27,86 %
Industrie	15,97 %
Dienstprogramme	2,96 %
Nicht zyklische Konsumgüter	2,18 %
Gesundheitswesen	1,58 %
Nachhaltige Konsumgüter	0,68 %
Technologien	0,02 %
Gesamt	<u>86,14 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Italien	40,93 %
Luxemburg	13,22 %
Frankreich	12,40 %
Irland	9,81 %
Niederlande	3,50 %
Griechenland	3,08 %
Belgien	2,18 %
Österreich	1,02 %
Gesamt	<u>86,14 %</u>

Wealth Fund - H2Time4Life

Wertpapierbestandsveränderungen

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
<u>Aktien</u>				
EUR	Aton Green Storage SpA	0	1.000	0
EUR	Integrat Sys Cr Cons Fint SpA	0	2.850	0
EUR	MeglioQuesto SpA	0	0	100.000
EUR	MeglioQuesto SpA Bonus Share	0	0	-100.000
EUR	Sciuker Frames SpA	0	39.995	0
EUR	Svas Biosana SpA	0	470	0
EUR	Vonovia SE	0	4.000	0
<u>Anleihen</u>				
EUR	Alerion CleanPower 2.25% 21/03.11.27	0	46.000	0
EUR	Alerion CleanPower 3.5% 22/17.05.28	0	133.000	0
EUR	Amco Asset Mgt Co SpA 4.375% EMTN 22/27.03.26	300.000	0	0
EUR	Autostrade per l'Italia SpA 2% Sen Reg S 20/04.12.28	0	700.000	0
EUR	Banca Carige SpA 5% EMTN Ser 638 Sen Reg S 17/22.12.22	0	200.000	0
EUR	Banca Ifis SpA VAR EMTN 17/17.10.27	200.000	0	0
EUR	Banca Monte Paschi Siena SpA 3.625% EMTN Sen 19/24.09.24	300.000	0	0
EUR	BNP Paribas SA VAR 22/06.06.Perpetual	200.000	0	0
EUR	BPER Banca Spa VAR EMTN 22/20.01.33	200.000	0	0
EUR	Credo Emiliano Holding SACredem VAR 22/05.10.32	0	250.000	0
EUR	Ferrovie dello Stato FS SPA 3.75% EMTN 22/14.04.27	200.000	0	0
EUR	ICCREA Banca SpA VAR EMTN 22/20.09.27	450.000	0	0
EUR	Raiffeisen Bank Intl AG VAR 22/20.12.32	100.000	0	0
EUR	Saipem Finance Intl BV 3.375% EMTN Sen 20/15.07.26	100.000	0	0
<u>Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</u>				
EUR	ABC Co SpA Societa Benefit Call Wts 29.10.27	0	0	12.000
EUR	Farmacosmo SpA Call Wts 30.06.22	0	0	-8.330
EUR	SIF Italia SpA Call Wts Perpetual	0	30.000	0
<u>Investmentfonds (OGAW)</u>				
EUR	Multi Stars Sicav Prosperise Credit Enhanced Fund B Cap	0	7.500	0

Wealth Fund - World Class Brands

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. Dezember 2022

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	40.627.486,56
Bankguthaben	10.804.168,35
Ausstehende Zeichnungsbeträge	12.630,00
Forderungen aus Wertpapiererträgen	299.914,91
Zinsforderungen aus Bankguthaben	214,76
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	803.946,87
Forderungen aus Variation Margins	7.117,16
Summe der Vermögenswerte	52.555.478,61

Verbindlichkeiten

Sonstige Verbindlichkeiten	218.539,38
Vorausgezählte Zeichnungen	280,00
Sonstige Passiva	804.033,00
Summe der Verbindlichkeiten	1.022.852,38

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 51.532.626,23

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
Vermögensfreunde	351.081,0529	EUR	144,32	50.667.104,91
XIBERG EUR Edition	570,2114	EUR	115,03	65.592,53
Vermögensfreunde CHF Institutional	5.035,4700	CHF	86,23	439.823,79
	37.800,0000	EUR	9,53	360.105,00
				51.532.626,23

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - World Class Brands

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. Dezember 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	50	Chocolate Lindt & Sprüngli AG Partizsch	491.895,04	477.572,57	0,93
CHF	61.000	Credit Suisse Group AG Partizsch	544.971,05	170.775,49	0,33
CHF	2.900	Nestlé SA Reg	298.798,82	314.707,66	0,61
			1.335.664,91	963.055,72	1,87
EUR	20.000	Alstom	418.944,00	456.400,00	0,89
EUR	50.000	Atos SE	432.850,00	450.600,00	0,87
EUR	8.000	Axa SA	204.802,00	208.440,00	0,40
EUR	100.000	Banco Santander Reg SA	312.432,50	280.250,00	0,54
EUR	30.672	Cofle SpA	407.796,01	404.870,40	0,79
EUR	8.250	Covestro AG	249.722,55	301.537,50	0,59
EUR	2.000	Energy SpA	4.800,00	4.820,00	0,01
EUR	31.146	Farmacosmo SpA	55.917,76	60.734,70	0,12
EUR	5.750	Heineken NV	500.211,48	505.310,00	0,98
EUR	16.200	Iveco Group NV	153.858,81	90.039,60	0,18
EUR	830	Kering Reg	478.383,22	394.665,00	0,77
EUR	1.014.950	MeglioQuesto SpA	2.523.208,41	2.027.870,10	3,94
EUR	57.000	Nice Footwear SpA	659.363,84	678.300,00	1,32
EUR	68.000	Ontex Group NV	499.793,20	424.320,00	0,82
EUR	3.000	Puma SE	218.150,55	170.100,00	0,33
EUR	8.997	Racing Force SpA	44.144,68	49.483,50	0,10
EUR	106.891	Sciuker Frames SpA	597.501,58	753.581,55	1,46
EUR	52.377	Svas Biosana SpA	665.857,61	513.294,60	1,00
			8.427.738,20	7.774.616,95	15,11
GBP	4.343.333	SDX Energy Plc	615.726,84	415.977,54	0,81
USD	2.000	Activision Blizzard Inc	115.383,29	143.425,92	0,28
USD	7.000	Advanced Micro Devices Inc	651.218,59	424.741,21	0,82
USD	9.874	Alphabet Inc A	1.014.663,00	816.134,73	1,58
USD	8.000	Amazon.com Inc	1.031.217,87	629.537,68	1,22
USD	10.000	Amplitude Inc	188.399,89	113.166,89	0,22
USD	1.500	Apple Inc Reg	214.364,15	182.579,98	0,35
USD	61.000	AT&T Inc	1.134.248,65	1.052.049,28	2,04
USD	35.000	Coca-Cola Co	1.440.992,46	2.085.671,46	4,05
USD	50.000	Gazprom PJSC spons ADR repr 2 Shares**	215.943,86	0,00	0,00
USD	5.000	Global Payments Inc	760.791,00	465.220,85	0,90
USD	24.195	HP Inc	917.766,84	609.039,91	1,18
USD	25.000	JetBlue Airways Corp Reg	241.916,53	151.763,55	0,29
USD	2.725	JPMorgan Chase & Co	345.786,78	342.332,19	0,66
USD	5.649	Meta Platforms Inc A	959.248,91	636.845,44	1,24
USD	1.750	Microsoft Corp	180.860,26	393.165,96	0,76
USD	2.000	Moderna Inc Reg	559.142,94	336.540,35	0,65
USD	2.000	NetFlix Inc	434.420,97	552.494,26	1,07
USD	10.000	Palantir Technology Inc A Reg	105.740,63	60.143,33	0,12
USD	6.500	PayPal Holdings Inc	763.164,53	433.678,39	0,84
USD	5.000	Ralph Lauren Corp A	484.945,60	494.964,64	0,96
USD	21.000	Verizon Communications Inc	1.033.123,22	775.118,27	1,50
USD	26.756	Warner Bros Discovery Inc	650.357,87	237.619,45	0,46
USD	5.000	Yandex NV A Reg**	68.738,53	0,00	0,00
			13.512.436,37	10.936.233,74	21,19
Summe Aktien			23.891.566,32	20.089.883,95	38,98

** bewertet mit dem beizulegenden Zeitwert.

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - World Class Brands

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
Investmentzertifikate					
USD	7.183	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	1.207.784,53	1.183.147,67	2,30
USD	165.000	WisdomTree Cmdty Sec Ltd Certif Basket Perpetual	171.502,61	117.708,09	0,23
Summe Investmentzertifikate			1.379.287,14	1.300.855,76	2,53
Anleihen					
EUR	100.000	Aggregate Holdings SA 6.875% 20/09.11.25	80.502,00	37.117,00	0,07
EUR	1.400.000	Air France KLM 3.875% 21/01.07.26	1.396.184,00	1.255.786,00	2,44
EUR	1.082.000	Alerion CleanPower 2.25% 21/03.11.27	1.091.127,61	1.002.743,50	1,95
EUR	600.000	Amco Asset Mgt Co SpA 4.375% EMTN 22/27.03.26	599.376,00	589.350,00	1,14
EUR	1.000.000	ASR Nederland NV VAR 22/07.12.43	1.005.680,00	998.245,00	1,94
EUR	1.400.000	Banca Monte Paschi Siena SpA 3.625% EMTN Sen 19/24.09.24	1.353.563,49	1.333.591,00	2,59
EUR	750.000	Banco BPM SpA VAR EMTN 22/19.01.32	746.482,50	625.743,75	1,21
EUR	500.000	Banco BPM SpA VAR EMTN 22/21.01.28	501.650,00	496.482,50	0,96
EUR	100.000	Blackstone P Eur Hgs Sàrl 0.5% EMTN 19/12.09.23	95.856,00	96.453,50	0,19
EUR	100.000	Blackstone P Eur Hgs Sàrl 2.2% EMTN 18/24.07.25	88.460,00	88.988,00	0,17
EUR	600.000	BNP Paribas SA VAR 22/06.06.Perpetual	582.600,00	594.945,00	1,15
EUR	400.000	BPER Banca Spa VAR EMTN 22/20.01.33	401.600,00	418.000,00	0,81
EUR	427.000	Casino Guichard Perrachon VAR 05/20.01.Perpetual	72.917,88	73.414,11	0,14
EUR	500.000	Credit Suisse Group AG VAR 22/01.03.29	505.250,00	497.372,50	0,97
EUR	600.000	Deutsche Bank AG VAR 21/29.04.Perpetual	600.360,00	470.145,00	0,91
EUR	1.400.000	Deutsche Bank AG VAR 21/30.04.Perpetual	1.403.493,78	1.066.128,00	2,07
EUR	1.100.000	Deutsche Lufthansa AG 0.25% EMTN Ser 4 Reg S 19/06.09.24	1.035.400,00	1.037.124,00	2,01
EUR	300.000	Deutsche Lufthansa AG 3.75% EMTN 21/11.02.28	297.738,00	267.280,50	0,52
EUR	300.000	Ferrovie dello Stato FS SPA 3.75% EMTN 22/14.04.27	298.920,00	288.369,00	0,56
EUR	300.000	Gaz Capital SA 3.125% LPN Gazprom PJSC Reg S Sen 16/17.11.23	212.625,00	222.000,00	0,43
EUR	100.000	GAZ Finance Plc 1.85% 21/17.11.28	63.000,00	56.500,00	0,11
EUR	500.000	Goldman Sachs Group Inc 5% EMTN 22/28.09.32	500.000,00	498.500,00	0,97
EUR	500.000	ICCREA Banca SpA VAR EMTN 22/20.09.27	499.500,00	492.242,50	0,96
EUR	1.500.000	Mitsubishi UFJ In Ser Bk SA VAR Conv Unicredit 09/15.12.50	826.250,00	579.292,50	1,12
EUR	500.000	Oeyfjellet Wind SA 2.75% 21/14.09.26	503.112,50	445.000,00	0,86
EUR	250.000	Ontex Group NV 3.5% 21/15.07.26	251.125,00	212.517,50	0,41
EUR	1.000.000	Saipem Finance Intl BV 3.375% EMTN Sen 20/15.07.26	882.970,00	918.625,00	1,78
EUR	300.000	Saipem Finance Intl BV 3.75% EMTN Reg S Sen 16/08.09.23	296.910,00	299.301,00	0,58
EUR	300.000	Saxa Gres spA 7% Sen 20/04.08.27	297.000,00	105.000,00	0,20
			16.489.653,76	15.066.256,86	29,22
USD	400.000	Credit Suisse Group AG VAR 18/17.01.Perpetual	319.670,44	302.556,56	0,59
USD	500.000	Puma Intl Financing SA 5.125% 17/06.10.24	428.100,98	438.940,93	0,85
			747.771,42	741.497,49	1,44
Summe Anleihen			17.237.425,18	15.807.754,35	30,66
Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte					
EUR	9.612	Cofle SpA Call Wts 30.11.23	0,01	2.692,32	0,01
EUR	30.000	Lindbergh SpA Call Wts 20.12.24	0,00	6.294,00	0,01
EUR	8.280	Nice Footwear SpA Call Wts 18.11.26	0,01	5.464,80	0,01
EUR	24.000	Svas Biosana SpA Call Wts 31.07.24	0,00	5.280,00	0,01
Summe Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte			0,02	19.731,12	0,04
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden					
Anleihen					
EUR	1.300.000	Banca Monte Paschi Siena SpA 1.875% Sen 20/09.01.26	1.251.865,32	1.117.369,50	2,17
EUR	800.000	Banca Monte Paschi Siena SpA 2.625% EMTN 20/28.04.25	714.210,00	725.756,00	1,41
			1.966.075,32	1.843.125,50	3,58

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

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - World Class Brands

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
USD	288.000	JPMorgan Chase & Co VAR 17/24.07.38	224.964,68	224.631,64	0,44
Summe Anleihen			<u>2.191.040,00</u>	<u>2.067.757,14</u>	<u>4,02</u>
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	400	IAM Inv ICAV Incline Long Short Eq Fd	399.145,72	230.311,32	0,45
EUR	2.642,8538	SphereiNVest Global Ucit Icav Cred Strateg Fd	<u>400.435,86</u>	<u>400.752,92</u>	<u>0,78</u>
Summe Investmentfonds (OGAW)			<u>799.581,58</u>	<u>631.064,24</u>	<u>1,23</u>
Indexfonds (OGAW)					
EUR	20.000	Xtrackers II iTraxx Cross Short Daily UCITS ETF 1C Cap	<u>751.100,00</u>	<u>710.440,00</u>	<u>1,38</u>
Summe Indexfonds (OGAW)			<u>751.100,00</u>	<u>710.440,00</u>	<u>1,38</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>46.250.000,24</u>	<u>40.627.486,56</u>	<u>78,84</u>
Bankguthaben				10.804.168,35	20,97
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				100.971,32	0,19
Gesamt				<u><u>51.532.626,23</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 Berichts.

Wealth Fund - World Class Brands

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2022

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	29,28 %
Industrie	13,44 %
Technologien	8,98 %
Nicht zyklische Konsumgüter	7,94 %
Nachhaltige Konsumgüter	6,44 %
Telekommunikationsdienste	3,54 %
Investmentfonds	2,61 %
Energie	2,21 %
Dienstprogramme	1,95 %
Gesundheitswesen	1,66 %
Rohstoffe	0,79 %
Gesamt	<u>78,84 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Italien	22,92 %
Vereinigte Staaten von Amerika	22,60 %
Frankreich	6,66 %
Deutschland	6,43 %
Niederlande	5,28 %
Luxemburg	4,21 %
Irland	3,53 %
Schweiz	3,43 %
Belgien	1,23 %
Norwegen	0,86 %
Vereinigtes Königreich	0,81 %
Spanien	0,54 %
Jersey	0,23 %
Russland	0,11 %
Gesamt	<u>78,84 %</u>

Wealth Fund - World Class Brands

Wertpapierbestandsveränderungen

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
<u>Aktien</u>				
CHF	Credit Suisse Group AG Partizsch	0	61.100	0
DKK	AP Moeller Maersk AS B	100	100	0
EUR	Atlantia SpA	150.000	150.000	0
EUR	Atos SE	50.000	0	0
EUR	Cofle SpA	0	576	0
EUR	Covestro AG	8.250	0	0
EUR	Deutsche Lufthansa AG Reg	0	50.000	0
EUR	Energy SpA	135.000	133.000	0
EUR	Farmacosmo SpA	31.146	0	0
EUR	Laboratorio Farmaceu Erfo SpA	10.000	10.000	0
EUR	MeglioQuesto SpA	200.000	0	0
EUR	Nice Footwear SpA	4.200	0	0
EUR	Pozzi Milano SpA	560.000	560.000	0
EUR	Racing Force SpA	0	46.003	0
EUR	Saipem SpA	2.100	2.100	0
EUR	Sciuker Frames SpA	0	84.927	0
EUR	Solid World SpA	5.250	5.250	0
EUR	Svas Biosana SpA	200	100	0
EUR	Volkswagen AG	2.600	2.600	0
EUR	Vonovia SE	0	8.000	0
GBP	SDX Energy Plc	4.343.333	0	0
GBP	Tesco Plc	100.000	100.000	0
USD	Advanced Micro Devices Inc	3.500	0	0
USD	Alphabet Inc A	2.874	0	6.650
USD	Amazon.com Inc	1.000	0	0
USD	Arch Coal Inc A Reg	2.000	2.000	0
USD	Aurinia Pharmaceuticals Inc	20.000	20.000	0
USD	Campbell Soup Co	0	15.000	0
USD	IBM Corp	0	2.500	0
USD	Intel Corp	0	8.400	0
USD	Merck & Co Inc	0	8.600	0
USD	Meta Platforms Inc A	1.649	0	0
USD	Occidental Petroleum Corp	5.000	5.000	0
USD	PayPal Holdings Inc	3.000	0	0
USD	Rio Tinto Plc ADR DR	0	5.000	0
USD	T-Mobile US Inc	0	6.100	0
USD	Visa Inc A	2.494	2.494	0
<u>Geschlossene Investmentfonds</u>				
USD	American Tower Corp	0	4.100	0
<u>Investmentzertifikate</u>				
USD	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	3.583	0	0
USD	WisdomTree Cmdty Sec Ltd Certif Basket Perpetual	0	165.000	0
<u>Anleihen</u>				
EUR	Alerion CleanPower 2.25% 21/03.11.27	0	162.000	0
EUR	Amco Asset Mgt Co SpA 4.375% EMTN 22/27.03.26	600.000	0	0
EUR	ASR Nederland NV VAR 22/07.12.43	1.000.000	0	0

Wealth Fund - World Class Brands

Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
EUR	Banca Carige SpA 5% EMTN Ser 638 Sen Reg S 17/22.12.22	0	100.000	0
EUR	Banca Monte Paschi Siena SpA 1.875% Sen 20/09.01.26	300.000	0	0
EUR	Banca Monte Paschi Siena SpA 2.625% EMTN 20/28.04.25	800.000	0	0
EUR	Banca Monte Paschi Siena SpA 3.625% EMTN Sen 19/24.09.24	1.400.000	500.000	0
EUR	Banco BPM SpA VAR EMTN 22/21.01.28	500.000	0	0
EUR	Blackstone P Eur Hgs Sàrl 0.5% EMTN 19/12.09.23	100.000	0	0
EUR	Blackstone P Eur Hgs Sàrl 2.2% EMTN 18/24.07.25	100.000	0	0
EUR	BNP Paribas SA VAR 22/06.06.Perpetual	600.000	0	0
EUR	BPER Banca Spa VAR EMTN 22/20.01.33	400.000	0	0
EUR	Casino Guichard Perrachon VAR 05/20.01.Perpetual	427.000	0	0
EUR	Credit Suisse Group AG VAR 22/01.03.29	500.000	0	0
EUR	Ferrovie dello Stato FS SPA 3.75% EMTN 22/14.04.27	300.000	0	0
EUR	Goldman Sachs Group Inc 5% EMTN 22/28.09.32	500.000	0	0
EUR	ICCREA Banca SpA VAR EMTN 22/20.09.27	500.000	0	0
EUR	Oeyfjøllet Wind SA 0% 22/31.12.Perpetual	0	7.486	7.486
EUR	Saipem Finance Intl BV 3.375% EMTN Sen 20/15.07.26	100.000	0	0
USD	Credit Suisse Group AG VAR 18/17.01.Perpetual	400.000	0	0
USD	JPMorgan Chase & Co VAR 17/24.07.38	300.000	12.000	0
USD	JPMorgan Chase & Co VAR Pref Sub Ser 1 08/30.10.Perpetual	0	2.000.000	0
<u>Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</u>				
EUR	Nice Footwear SpA Call Wts 18.11.26	0	0	5.280
EUR	Pozzi Milano SpA Call Wts PozMilan 22.11.27	340.000	340.000	0
EUR	Saipem SpA Droits de sousc 11.07.22	2.100	2.100	0
<u>Optionen auf Wertpapiere</u>				
EUR	Nexi SpA Reg PUT 12/22 EUX 6.8	0	100	0
EUR	Saipem SpA PUT 09/22 MIL 47.619	0	100	0
USD	Apple Inc Reg PUT 08/22 OPRA 140	30	30	0
<u>Optionen auf Futures</u>				
USD	*** Ne plus utiliser PUT 07/22 CME 3600	30	30	0
USD	EOM MINI SP FUT PUT 10/22 CME 3100	125	125	0
USD	EUR CURR 9AM OP Future PUT 10/22 CME .955	40	40	0
USD	EUR/USD Future PUT 08/22 CME 1	100	100	0
USD	EUR/USD Future PUT 09/22 CME .975	70	70	0
USD	Nasdaq 100 E-Mini Futures PUT 07/22 CME 10800	13	13	0
USD	S&P 500 E mini Future CALL 07/22 CME 3945	5	0	0
USD	S&P 500 E mini Future PUT 07/22 CME 3650	15	15	0
USD	S&P 500 E mini Future PUT 12/22 CME 3400	66	66	0
USD	S&P 500 E mini Future PUT 12/22 CME 3800	44	44	0
USD	S&P 500 E mini Future PUT 07/22 CME 3745	15	0	0
<u>Investmentfonds (OGAW)</u>				
EUR	Multi Stars Sicav Prosperise Credit Enhanced Fund B Cap	0	12.500	0

Wealth Fund - World Class Brands

Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Juli 2022 bis zum 31. Dezember 2022

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
<u>Indexfonds (OGAW)</u>				
USD	Invesco Mks Plc Bloomberg Commodity UCITS ETF USD Cap	0	16.000	0

Wealth Fund

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss zum 31. Dezember 2022

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) veröffentlicht.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger werden auf der Internetseite des Fondsmanagers 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, das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds können auf der Internetseite 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 Halbjahresabschluss 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 Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

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.

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 Terminkontrakte

Offene Terminkontrakte werden mit ihrem an den Börsen bzw. geregelten Märkten letzten Abrechnungskurs ("settlement price") oder Schlusskurs bewertet. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste offener Kontrakte werden netto in der Vermögensaufstellung 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 / Verbindlichkeiten aus Variation Margins" ausgewiesen.

Wealth Fund

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

h) 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.

i) 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.

j) 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 31. Dezember 2022 wurden folgende Wechselkurse zugrunde gelegt:

1	EUR	=	2,2037100	NLG	Niederländischer Gulden
1	EUR	=	1,5733658	AUD	Australischer Dollar
			1,4460745	CAD	Kanadischer Dollar
			0,9872845	CHF	Schweizer Franken
			7,4362303	DKK	Dänische Krone
			0,8875078	GBP	Britisches Pfund
			8,3312872	HKD	Hongkong Dollar
			140,8340139	JPY	Japanischer Yen
			1,0674500	USD	Amerikanischer Dollar

k) Kombiniertes Halbjahresabschluss

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

l) Sonstige Verbindlichkeiten

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

m) Sonstige Passiva

Die in der Vermögensaufstellung ausgewiesene Rubrik "Sonstige Passiva" beinhaltet Margin-Konten auf Terminkontrakte, die den täglichen Wertschwankungen entsprechen.

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.

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 Anteilklassen.

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.

Wealth Fund

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

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, für jeden Kalendermonat errechnet. Die Performance Fee sollte auf täglicher Basis abgegrenzt werden und basiert auf der Anzahl der Anteile des jeweiligen Tages sein. Die Performance Fee wird an jedem Monatsende fällig, sofern der NIW pro Anteil am Monatsende die High Watermark übersteigt. Falls der NIW pro Anteil unter die letzte High Watermark fällt, wird keine Performance Fee gezahlt und er soll die High Watermark übersteigen, um wieder zahlbar zu werden.

Im Fall einer Zeichnung während des Referenzzeitraums, werden diese bei der Berechnung der Fondsperformance nicht berücksichtigt. Daher kann die Performance Fee auf Einzelanlegerbasis berechnet werden.

Der Referenzzeitraum für die Wertentwicklung entspricht der gesamten Laufzeit des Fonds.

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.

Der Berechnungszeitraum beginnt mit dem ersten und endet mit dem letzten Bewertungstag des jeweils folgenden Kalendermonats. 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 und innerhalb von 10 Tagen nach jedem Monatsende an den Fondsmanager bezahlt werden.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Zum 31. Dezember 2022 wurden keine Performance Fees ausgezahlt.

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

Wealth Fund

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Erläuterung 8 - 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 9 - 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 10 - Terminkontrakte

Zum 31. Dezember 2022 bestanden folgende offene Terminkontrakte für die nachstehenden Teilfonds:

Wealth Fund - H2Progressive

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Verkauf	43	Euro BTP 3 Years FUT 03/23 EUX	EUR	-4.519.730,00	73.100,00
Verkauf	50	FTSE MIB Index FUT 03/23 MIL	EUR	-5.927.000,00	154.250,00
Verkauf	10	Nasdaq 100 Stock Index FUT 03/23 CME	USD	-2.065.155,28	187.260,92
Verkauf	14	S&P 500 Index FUT 03/23 CME	USD	-2.531.921,87	141.633,37
					<u>556.244,29</u>

Wealth Fund - H2Conservative

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Verkauf	3	DAX Germany Index FUT 03/23 EUX	EUR	-1.049.100,00	27.125,00
Verkauf	10	Euro BTP 10 Years FUT 03/23 EUX	EUR	-1.089.200,00	84.900,00
Verkauf	54	Euro BTP 3 Years FUT 03/23 EUX	EUR	-5.675.940,00	91.800,00
Verkauf	30	FTSE MIB Index FUT 03/23 MIL	EUR	-3.556.200,00	92.550,00
Verkauf	10	S&P 500 Index FUT 03/23 CME	USD	-1.808.515,62	101.166,70
					<u>397.541,70</u>

Wealth Fund

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2022

Wealth Fund - World Class Brands

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Verkauf	3	DAX Germany Index FUT 03/23 EUX	EUR	-1.049.100,00	27.125,00
Verkauf	10	Euro BTP 10 Years FUT 03/23 EUX	EUR	-1.089.200,00	84.900,00
Verkauf	43	Euro BTP 3 Years FUT 03/23 EUX	EUR	-4.519.730,00	73.100,00
Verkauf	30	FTSE MIB Index FUT 03/23 MIL	EUR	-3.556.200,00	92.550,00
Verkauf	20	Nasdaq 100 Stock Index FUT 03/23 CME E-Mini	USD	-4.130.310,55	374.521,83
Verkauf	15	S&P 500 Index FUT 03/23 CME E-Mini	USD	-2.712.773,43	151.750,04
					<u>803.946,87</u>

Erläuterung 11 - Verkaufte Optionskontrakte

Zum 31. Dezember 2022 bestanden keine Verpflichtungen durch verkaufte Optionen für die Teilfonds des Fonds.

Erläuterung 12 - 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.

Russland / Ukraine Konflikt

Im Februar 2022 hat eine Anzahl von Ländern (inklusive USA, UK und der EU) Sanktionen gegenüber bestimmten Unternehmen und Personen in Russland im Zusammenhang mit der offiziellen Anerkennung der Volksrepublik Donezk und der Volksrepublik Lugansk durch die Russische Föderation verhängt. Weitere zusätzliche Sanktionen wurden nach den durch Russland gegen die Ukraine initiierten militärischen Operationen am 24. Februar 2022 angekündigt und verhängt. Die oben beschriebenen Ereignisse sowie die Schwankungen der Rohstoffpreise und Wechselkurse und der damit verbundenen möglichen negativen Auswirkungen auf die Weltwirtschaft hat zu einem starken Anstieg der Volatilität der Märkte geführt. Auch wenn diese Ereignisse bisher keine wesentlichen Auswirkungen auf die Performance, die Fortführung der Unternehmenstätigkeit und die laufende Geschäftstätigkeit des Fonds und seiner Teilfonds hatten, beobachten Management und Verwaltungsrat des Fonds kontinuierlich die Entwicklung dieser Ereignisse und die finanziellen Auswirkungen auf den Fonds und jeden seiner Teilfonds. Aufgrund der bestehenden Sanktionen wurden einige Wertpapiere zum beizulegenden Zeitwert bewertet (diese sind im Wertpapierbestand entsprechend gekennzeichnet).

Erläuterung 13 - Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum

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

Wealth Fund

Zusätzliche Informationen

zum 31. Dezember 2022

1 - 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.

2 - Vergütungspolitik und Praxis

„Die Höhe der Vergütung für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr war zum Zeitpunkt der Veröffentlichung des Abschlusses nicht verfügbar. Die Vergütungszahlen werden den Aktionären so bald wie möglich zur Verfügung gestellt.“

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 21 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:

- 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 2021 für die identifizierten Mitarbeiter (21 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.

Wealth Fund

Zusätzliche Informationen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2022

Personalaufwand, aufgeteilt in feste und variable Vergütungen

Löhne und Gehälter

- a. Fest
- b. Variabel

Personalaufwand, unterteilt nach Mitarbeiterkategorien vorbehaltlich OGAW-V-Zahlungsregeln

Mitarbeiter-Code	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamt
S	1.632.216,32	264.232,68	1.896.449,00
R	1.017.403,39	78.500,00	1.095.903,39
C	379.106,58	30.000,00	409.106,58
O	0	0	0

S = Geschäftsleitung.

R = Risikoträger, unter anderem Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf von Lemanik Asset Management S.A. 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 - Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Die diesem Finanzprodukt zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.