



Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2023

FU Fonds

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung
K670



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten	5
FU Fonds - Multi Asset Fonds	6
FU Fonds - IR Dachfonds	13
FU Fonds - Bonds Monthly Income	16
FU Fonds Konsolidierung	22



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
R.C.S. Luxembourg B28878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2022: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp
Vorstand
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand

Elisabeth Backes
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Wendelin Schmitt
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

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

Zahl-, Vertrieb- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

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

Bundesrepublik Deutschland

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

Republik Österreich

Kontaktstelle/Informationsstelle Österreich
Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Fondsmanager und Vertriebsstelle

Heemann Vermögensverwaltung AG
Bösingbachstiege 4, D-48599 Gronau

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.
Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Register- und Transferstelle

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



Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds FU Fonds mit seinen Teilfonds FU Fonds - Multi Asset Fonds, FU Fonds - IR Dachfonds und FU Fonds - Bonds Monthly Income.

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

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

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

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis zum 30. Juni 2023.

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

FU Fonds - Multi Asset Fonds P / LU0368998240 (vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	3,93 %
FU Fonds - Multi Asset Fonds I / LU1102590939 (vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	4,66 %
FU Fonds - Multi Asset Fonds Z / LU1701035484 (vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	4,43 %
FU Fonds - IR Dachfonds P / LU1564460761 (vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	4,97 %
FU Fonds - Bonds Monthly Income P / LU1960394903 (vom 1. Januar 2023 bis 30. Juni 2023)	5,56 %

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



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

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

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

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

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

Im Berichtszeitraum kamen für die Teilfonds FU Fonds - IR Dachfonds und FU Fonds - Bonds Monthly Income keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht für diese Teilfonds keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

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



Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

FU Fonds - Multi Asset Fonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								102.160.204,74	92,41
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006	Stück	60.000,00	60.000,00	0,00	EUR	35,62	2.137.200,00	1,93
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	EUR	169,10	1.691.000,00	1,53
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	Stück	30.000,00	30.000,00	0,00	EUR	44,73	1.341.900,00	1,21
DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006305006	Stück	345.000,00	345.000,00	0,00	EUR	5,39	1.857.825,00	1,68
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE000PAG9113	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	EUR	113,75	1.137.500,00	1,03
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	Stück	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	11,68	2.336.000,00	2,11
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000AOLD6E6	Stück	21.500,00	21.500,00	0,00	EUR	103,10	2.216.650,00	2,01
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	Stück	23.000,00	23.000,00	0,00	EUR	75,20	1.729.600,00	1,56
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	Stück	90.000,00	30.000,00	0,00	EUR	37,79	3.400.650,00	3,08
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003	Stück	60.000,00	60.000,00	0,00	EUR	27,23	1.633.800,00	1,48
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	Stück	7.300,00	1.800,00	0,00	EUR	343,60	2.508.280,00	2,27
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	Stück	70.000,00	0,00	0,00	EUR	39,87	2.790.900,00	2,52
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	Stück	20.000,00	20.000,00	0,00	EUR	125,14	2.502.800,00	2,26
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	Stück	3.300,00	0,00	-1.700,00	EUR	317,10	1.046.430,00	0,95
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	Stück	7.500,00	7.500,00	0,00	EUR	152,54	1.144.050,00	1,03
SÜSS MicroTec SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0235	Stück	60.000,00	60.000,00	0,00	EUR	24,35	1.461.000,00	1,32
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	Stück	80.000,00	80.000,00	0,00	EUR	14,71	1.176.800,00	1,06
Dänemark									
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	Stück	18.000,00	0,00	-15.000,00	DKK	1.099,40	2.657.766,79	2,40
Frankreich									
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	Stück	14.000,00	14.000,00	0,00	EUR	164,20	2.298.800,00	2,08
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	Stück	1.000,00	0,00	-1.000,00	EUR	1.990,00	1.990.000,00	1,80
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	Stück	4.000,00	0,00	-700,00	EUR	863,00	3.452.000,00	3,12
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	EUR	166,46	1.664.600,00	1,51
Japan									
Daikin Industries Ltd. Registered Shares o.N.	JP3481800005	Stück	8.500,00	8.500,00	0,00	JPY	29.265,00	1.577.327,92	1,43
Luxemburg									
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939	Stück	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	1,06	211.400,00	0,19
Niederlande									
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	Stück	2.500,00	2.500,00	0,00	EUR	663,00	1.657.500,00	1,50
Schweden									
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019	Stück	200.000,00	120.000,00	-220.000,00	SEK	102,40	1.737.728,56	1,57



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
USA									
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	Stück	17.000,00	17.000,00	0,00	USD	113,91	1.774.868,25	1,61
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	Stück	35.000,00	21.000,00	0,00	USD	119,70	3.839.879,02	3,47
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067	Stück	30.000,00	30.000,00	0,00	USD	130,36	3.584.437,01	3,24
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	Stück	21.000,00	0,00	0,00	USD	193,97	3.733.440,26	3,38
Cadence Design Systems Inc. Registered Shares DL 0,01	US1273871087	Stück	15.100,00	3.000,00	0,00	USD	234,52	3.245.728,43	2,94
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	Stück	9.000,00	0,00	0,00	USD	405,19	3.342.385,78	3,02
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083	Stück	6.100,00	6.100,00	-5.000,00	USD	468,98	2.622.041,15	2,37
Fiserv Inc. Registered Shares DL -,01	US3377381088	Stück	15.200,00	15.200,00	0,00	USD	126,15	1.757.462,99	1,59
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	Stück	25.000,00	25.000,00	0,00	USD	75,59	1.732.047,11	1,57
McKesson Corp. Registered Shares DL -,01	US58155Q1031	Stück	5.000,00	0,00	0,00	USD	427,31	1.958.251,23	1,77
Mercadolibre Inc. Registered Shares DL-,001	US58733R1023	Stück	900,00	900,00	0,00	USD	1.184,60	977.168,78	0,88
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	Stück	13.200,00	13.200,00	0,00	USD	286,98	3.472.009,53	3,14
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	USD	340,54	3.121.213,51	2,82
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	Stück	4.000,00	11.000,00	-7.000,00	USD	440,49	1.614.921,41	1,46
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	Stück	13.300,00	17.000,00	-3.700,00	USD	423,02	5.156.652,77	4,66
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01	US8716071076	Stück	4.000,00	0,00	0,00	USD	435,41	1.596.297,14	1,44
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	Stück	12.400,00	0,00	-4.100,00	USD	351,91	3.999.527,06	3,62
Österreich									
Kontron AG Inhaber-Aktien o.N. ¹	AT0000A0E9W5	Stück	34.517,00	0,00	0,00	EUR	18,11	625.102,87	0,57
Verzinsliche Wertpapiere									
Bundesrep. Deutschland									
Bundesrep.Deutschland - Anleihe - 1,750 15.02.2024	DE0001102333	Nominal	2.300.000,00	2.300.000,00	0,00	EUR	99,02	2.277.402,50	2,06
Organisierter Markt									
Aktien									
Südkorea									
Samsung SDI Co. Ltd. Reg.Shs(Sp.GDRs 144A)/4 SW5000	US7960542030	Stück	5.500,00	0,00	0,00	EUR	116,50	640.750,00	0,58
Verzinsliche Wertpapiere									
Bundesrep. Deutschland									
Techem Verwaltungsges.674 mbH - Anleihe - 6,000 30.07.2026	XS1859258383	Nominal	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	EUR	98,33	1.729.109,67	1,56
Investmentanteile*								6.729.610,00	6,09
Gruppenfremde Investmentanteile									
Irland									
iShsV-MSCI Jap.EUR Hdg U-ETF A Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	IE00B42Z5J44	Anteile	25.000,00	25.000,00	0,00	EUR	72,20	1.805.050,00	1,63
KVG - eigene Investmentanteile									
Luxemburg									
FU Fonds-Bonds Monthly Income Inhaber-Anteile P o.N.	LU1960394903	Anteile	37.000,00	7.000,00	0,00	EUR	89,68	3.318.160,00	3,00

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

¹ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen übertragen (siehe Aufstellung).



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. EUR E o.N.	LU1783158469	Anteile	10.000,00	10.000,00	0,00	EUR	160,64	1.606.400,00	1,45
Bankguthaben								1.720.094,71	1,56
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			-1.159.482,28			EUR		-1.159.482,28	-1,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
CHF bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			361.139,27			CHF		369.924,99	0,33
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			2.738.155,82			USD		2.509.652,00	2,27
Sonstige Vermögensgegenstände								124.320,20	0,11
Dividendenansprüche			27.119,30			EUR		27.119,30	0,02
Zinsansprüche aus Bankguthaben			32.552,42			EUR		32.552,42	0,03
Zinsansprüche aus Wertpapieren			59.250,22			EUR		59.250,22	0,05
Forderungen aus Wertpapierleihe			3.843,92			EUR		3.843,92	0,00
Sonstige Forderungen			1.554,34			EUR		1.554,34	0,00
Gesamtkтива								110.734.229,65	100,17
Verbindlichkeiten								-183.807,58	-0,17
aus									
Fondsmanagementvergütung			-111.051,57			EUR		-111.051,57	-0,10
Prüfungskosten			-6.005,01			EUR		-6.005,01	-0,01
Risikomanagementvergütung			-600,00			EUR		-600,00	0,00
Taxe d'abonnement			-13.204,89			EUR		-13.204,89	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-875,01			EUR		-875,01	0,00
Vertriebsstellenvergütung			-33.651,00			EUR		-33.651,00	-0,03
Verwahrstellenvergütung			-5.225,35			EUR		-5.225,35	0,00
Verwaltungsvergütung			-10.741,13			EUR		-10.741,13	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-2.453,62			EUR		-2.453,62	0,00
Gesamtpassiva								-183.807,58	-0,17
Fondsvermögen								110.550.422,07	100,00**
Anteilwert P		EUR						238,41	
Anteilwert I		EUR						1.019,03	
Anteilwert Z		EUR						115,44	
Umlaufende Anteile P		STK						343.408,289	
Umlaufende Anteile I		STK						21.861,181	
Umlaufende Anteile Z		STK						55.458,475	

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Dänische Kronen	DKK	7,4458	per 30.06.2023 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	157,7050	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,7855	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9763	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0911	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
FU Fonds - Multi Asset Fonds

	Anteilklasse P in EUR	Anteilklasse I in EUR	Anteilklasse Z in EUR
zum 30.06.2023			
Fondsvermögen	81.870.966,70	22.277.184,26	6.402.271,11
Anteilwert	238,41	1.019,03	115,44
Umlaufende Anteile	343.408,289	21.861,181	55.458,475



Erläuterungen zu den Wertpapier-Darlehen**

Folgende Wertpapiere sind zum Berichtsstichtag als Wertpapier-Darlehen übertragen:

Gattungsbezeichnung	Stück/ Anteile	Stück bzw. Nominal	Wertpapier – Darlehen Kurswert in EUR		
			befristet	unbefristet	gesamt
Kontron AG Inhaber-Aktien o.N.	Stück	34.500,00	-	624.795,00	624.795,00

Gesamtbetrag der Rückerstattungsansprüche aus Wertpapier-Darlehen:

624.795,00

Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen empfangenen Sicherheiten:

1.036.761,89

Zusätzliche Angaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Angaben pro Art des Wertpapierfinanzierungsgeschäfts/Total Return Swaps)

Verwendete Vermögensgegenstände	Marktwert in EUR	in % des Fondsvermögens
Aktien	624.795,00	0,57 %

10 größte Gegenparteien

Gegenparteien	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR	Sitzstaat
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	624.795,00	Deutschland

Art(en) von Abwicklung/Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)

Wertpapier-Darlehen werden mit einem zentralen Kontrahenten abgeschlossen.

Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Restlaufzeit	absolute Beträge in EUR
Restlaufzeit unbefristet	624.795,00

Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

Der Teilfonds erhält im Rahmen der Wertpapierleihe Sicherheiten, deren Wert unter Berücksichtigung der nachfolgend aufgeführten Haircuts für die Dauer der Vereinbarung mindestens 90 % des Gesamtwertes der verliehenen Wertpapiere entspricht (unter Berücksichtigung von Zinsen, Dividenden und eventuellen sonstigen Ansprüchen). Diese Sicherheiten müssen insbesondere die in den CSSF-Rundschreiben 08/536 und 14/592 festgelegten Anforderungen erfüllen und setzen sich zum Beispiel, aber nicht ausschließlich, aus flüssigen Mitteln, Fondsanteilen, Anleihen sowie aus Aktien zusammen.

Erhaltene Sicherheiten werden auf bewertungstäglicher Basis und unter Anwendung von zur Verfügung stehenden Marktpreisen sowie unter Berücksichtigung angemessener Bewertungsabschläge, die von der Verwaltungsgesellschaft für jede Vermögensart des Teilfonds auf Grundlage der Haircut-Strategie der Verwaltungsgesellschaft angewendet werden, bewertet. Diese Strategie berücksichtigt mehrere Faktoren in Abhängigkeit der erhaltenen Sicherheiten, wie etwa die Bonität der Gegenpartei, Herkunftsstaat der Emittenten, Laufzeit, Währung und Preisvolatilität der Vermögenswerte.

Die von der Verwaltungsgesellschaft angewendeten Bewertungsabschläge können wie folgt ausfallen:

- Barmittel bis zu 2 %
- Staatsanleihen bis zu 6 %
- Unternehmensanleihen / Bankschuldverschreibungen (maximal 10 Jahre Laufzeit bis zur Endfälligkeit) bis zu 6 %
- Aktien, die an einem geregelten Markt innerhalb der EU oder OECD notiert sind und in einem Leitindex vertreten sind bis zu 5 %
- Wandelschuldverschreibungen bis zu 15 %
- Zielfonds (tägliche Bewertung) bis zu 10 %.

Zudem behält sich die Verwaltungsgesellschaft das Recht vor, im Falle ungewöhnlicher Marktsituationen oder sonstigen begründeten Einzelfällen die Bewertungsabschläge auf die Sicherheiten zu erhöhen.

** Kontrahent: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG



Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

Restlaufzeit	Bruttovolumen offene Geschäfte in EUR
Restlaufzeit > 1 Jahr	1.036.761,89

Ertrags- und Kostenanteile

Wertpapier-Darlehen	absolute Beträge in EUR	in % der Bruttoerträge des Fonds
Ertragsanteil des Fonds	15.231,05	80,00 %
Ertragsanteil der KVG	3.807,76	20,00 %
Kostenanteil des Fonds	0,00	0,00 %

Die sich aus den Wertpapierleihgeschäften ergebenden Erträge fließen abzüglich aller direkten (beispielsweise Transaktionsgebühren oder Gebühren des Principals) und indirekten operationellen Kosten und Gebühren (beispielsweise Kosten im Rahmen der Wertpapierleihe ggf. notwendige Rechtsgutachten) dem Teilfondsvermögen zu. Die Verwaltungsgesellschaft oder ein beauftragter Dritter behält sich das Recht vor, für die mit den Wertpapierleihgeschäften in Verbindung stehenden Aufwände (z.B. Kontrolltätigkeiten oder Reportinganforderungen) eine Gebühr in Höhe von maximal 20 % der erhaltenen Erträge aus Wertpapierleihgeschäften zu erheben. Der nach Abzug der direkten und indirekten operationellen Kosten/Gebühren verbleibende Anteil fließt vollständig dem Teilfondsvermögen zu. Die verbleibenden 80 % (Mindestquote) fließen dem jeweiligen Teilfondsvermögen zu. Die vorgenannten direkten und indirekten Kosten sind nicht als feste Erträge anzusehen.

Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps (absoluter Betrag)

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten liegt nicht vor.

Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

1) DZ BANK AG

Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Total Return Swaps

Eine Wiederanlage von Barsicherheiten wird nicht getätigt.

Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps Gesamtzahl Verwahrer/Kontoführer

Der Verwahrer von den empfangenen Sicherheiten ist Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG.

Verwahrart begebener Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

In % aller begebenen Sicherheiten aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	0,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00

Da eine Zuordnung begebener Sicherheiten bei Wertpapierfinanzierungsgeschäften und Total Return Swaps auf Geschäftsartenebene durch die Globalbesicherung im Einzelnen nicht möglich ist, erfolgt der %-Ausweis für die Verwahrarten ohne deren Berücksichtigung.



Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

FU Fonds - IR Dachfonds

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile*								5.994.891,33	97,19
Gruppenfremde Investmentanteile									
Belgien									
DPAM B-Equit.US Dividend Sust. Actions Nom. F Cap. o.N.	BE0947854676	Anteile	700,00	0,00	0,00	EUR	481,58	337.106,00	5,46
Bundesrep. Deutschland									
FRAM Capital Skandinavien Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL03	Anteile	3.035,00	0,00	0,00	EUR	54,05	164.041,75	2,66
FUNDament Total Return Inhaber-Anteile I	DE000A2H8901	Anteile	1.390,00	0,00	0,00	EUR	154,26	214.421,40	3,48
LBBW Global Warming Inhaber-Anteile I	DE000A2N67X0	Anteile	1.300,00	0,00	-1.057,00	EUR	136,12	176.956,00	2,87
Value Intelligence ESG Fon.AMI Inhaber-Anteile I (a)	DE000A2DJT31	Anteile	1.103,00	0,00	0,00	EUR	131,50	145.044,50	2,35
Irland									
Aegon AM(Ir)-A.GI.Sust.Eq.Fd Reg.Shares C (Acc) EUR o.N.	IE00BYZHYX44	Anteile	14.200,00	0,00	0,00	EUR	21,12	299.972,16	4,86
Comgest Growth PLC-Global Reg. Shares EUR Z Acc. o.N.	IE00BYYLQ421	Anteile	7.476,00	0,00	0,00	EUR	38,32	286.480,32	4,64
FT ICAV-Fr.S&P500 P.A.Cl.U.ETF Reg. Shs USD Acc. o.N.	IE00BMDPBZ72	Anteile	5.000,00	0,00	0,00	EUR	32,81	164.050,00	2,66
iShs II-\$ C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Reg. Shs EUR-H. Acc.o.N.	IE00BG5QQ390	Anteile	51.000,00	51.000,00	0,00	EUR	4,92	250.914,90	4,07
iShsIV-Inc. and Div. UCITS ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00BD0B9B76	Anteile	50.000,00	0,00	0,00	EUR	6,45	322.500,00	5,23
iShsIV-MSCI China A UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N.	IE00BQT3WG13	Anteile	33.475,00	0,00	0,00	EUR	4,09	136.862,54	2,22
L&G-L&G Clean Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00BK5BC891	Anteile	11.730,00	0,00	0,00	EUR	14,22	166.800,60	2,70
Xtr.(IE) - MSCI World Value Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JM42	Anteile	7.353,00	0,00	0,00	EUR	35,65	262.097,69	4,25
Luxemburg									
Bellev.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0415391514	Anteile	465,00	0,00	0,00	EUR	744,44	346.164,60	5,61
FAST - Europe Fund Namens-Anteile Y EUR o.N.	LU0348529875	Anteile	810,00	0,00	0,00	EUR	341,93	276.963,30	4,49
Fidelity Fds-Asia Pacif.Opp.Fd Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0345362361	Anteile	9.141,00	0,00	0,00	EUR	32,99	301.561,59	4,89
Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Acc. EUR o.N.	LU0346389348	Anteile	2.898,00	0,00	0,00	EUR	126,60	366.886,80	5,95
GS Funds-India Equity Portfol. Reg. Shares I Acc. (EUR) o.N.	LU1242773882	Anteile	8.500,00	0,00	-6.680,00	EUR	21,46	182.410,00	2,96
Nordea 1-Nordic Equ. Sm.Cap Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0351546048	Anteile	4.972,00	0,00	0,00	EUR	42,58	211.694,34	3,43
Pictet-Que.Europ.Sustain.Equ. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0144509550	Anteile	896,00	0,00	0,00	EUR	380,27	340.721,92	5,52
RB LuxTopic - Flex Inhaber-An. Cl. B EUR Dis. o.N.	LU2185964876	Anteile	2.480,00	0,00	0,00	EUR	111,28	275.974,40	4,47
SQUAD-MAKRO Actions au Porteur I o.N.	LU1659686387	Anteile	673,00	0,00	0,00	EUR	229,17	154.231,41	2,50
Xtr.II EUR H.Yld Corp.Bd1-3Sw. Inhaber-Anteile 1D o.N.	LU1109939865	Anteile	29.190,00	0,00	0,00	EUR	8,62	251.471,85	4,08
KVG - eigene Investmentanteile									
Luxemburg									
FU Fonds - Multi Asset Fonds Inhaber-Anteile I o.N.	LU1102590939	Anteile	357,00	0,00	-110,00	EUR	1.007,18	359.563,26	5,83

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



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben								184.228,71	2,99
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			184.228,71			EUR		184.228,71	2,99
Sonstige Vermögensgegenstände								1.935,87	0,03
Zinsansprüche aus Bankguthaben			381,53			EUR		381,53	0,01
Sonstige Forderungen			1.554,34			EUR		1.554,34	0,03
Gesamtaktiva								6.181.055,91	100,20
Verbindlichkeiten								-12.551,81	-0,20
aus									
Fondsmanagementvergütung			-2.856,78			EUR		-2.856,78	-0,05
Prüfungskosten			-5.683,40			EUR		-5.683,40	-0,09
Risikomanagementvergütung			-600,00			EUR		-600,00	-0,01
Taxe d'abonnement			-387,66			EUR		-387,66	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-291,67			EUR		-291,67	0,00
Vertriebsstellenvergütung			-1.011,55			EUR		-1.011,55	-0,02
Verwahrstellenvergütung			-820,75			EUR		-820,75	-0,01
Verwaltungsvergütung			-900,00			EUR		-900,00	-0,01
Gesamtpassiva								-12.551,81	-0,20
Fondsvermögen								6.168.504,10	100,00**
Anteilwert P		EUR						27,03	
Umlaufende Anteile P		STK						228.226,058	

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



Anteilklasse
P in EUR

zum 30.06.2023

Fondsvermögen	6.168.504,10
Anteilwert	27,03
Umlaufende Anteile	228.226,058



Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

FU Fonds - Bonds Monthly Income

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen									27.978.348,89	93,77
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
Bundesrep. Deutschland										
Hannover Rück SE FLR-Sub.Anl.v.2022(2033/2043)		XS2549815913	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	104,47	522.330,00	1,75
LR Global Holding GMBH - Anleihe (FRN) - 9,204 03.02.2025		NO0010894850	Nominal	65.000,00	0,00	0,00	EUR	94,00	61.100,00	0,20
Nidda Healthcare Holding GmbH - Anleihe - 7,500 21.08.2026		XS2550063478	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	99,67	299.007,00	1,00
PCF GmbH Notes v.21(23/26) Reg.S		XS2333301674	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	77,18	308.722,00	1,03
Dänemark										
Skill BidCo ApS EO-FLR Bonds 2023(25/28)		NO0012826033	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	96,50	482.500,00	1,62
Finnland										
Citycon Oyj - Anleihe (Fix to Float) - 4,496		XS2079413527	Nominal	600.000,00	200.000,00	0,00	EUR	65,56	393.357,00	1,32
Frankreich										
Parts Europe S.A. - Anleihe (FRN) - 5,456 20.07.2027		XS2363232930	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	EUR	100,52	402.064,00	1,35
Großbritannien										
BCP V Modular Serv.Finance PLC EO-Notes 2021(21/29) Reg.S		XS2397448346	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	76,22	381.075,00	1,28
Ithaca Energy (North Sea) PLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S		USG49774AB18	Nominal	1.000.000,00	0,00	0,00	USD	93,54	857.307,18	2,87
Kent Global PLC - Anleihe - 10,000 28.06.2026		NO0011032336	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	USD	97,75	268.777,78	0,90
Luxemburg										
BK LC Lux Finco 1 S.à r.l. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S		XS2338167104	Nominal	800.000,00	200.000,00	0,00	EUR	94,25	753.992,00	2,53
CPI PROPERTY GROUP S.A. - Anleihe (Fix to Float) - 4,875		XS1982704824	Nominal	500.000,00	300.000,00	0,00	EUR	36,13	180.670,00	0,61
CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 20(26/Und.)		XS2231191748	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	40,26	40.258,50	0,13
CPI PROPERTY GROUP S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 21(28/Und.)		XS2290533020	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	29,81	29.814,00	0,10
Grand City Properties S.A. EO-FLR Notes 2016(23/UND.)		XS1491364953	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	60,71	607.055,00	2,03
Kleopatra Holdings 2 S.C.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S		XS2298382453	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	65,09	195.265,50	0,65
Marshall Inseln										
Altera Shuttle Tankers LLC - Anleihe (FRN) - 10,694 18.10.2024		NO0010866163	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	USD	97,41	267.833,28	0,90
Danaos Corp. DL-Notes 2021(21/28) Reg.S		USY1968PAA31	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	USD	99,62	730.488,98	2,45
Niederlande										
Maxeda DIY Holding B.V. - Anleihe - 5,875 01.10.2026		XS2232108568	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	72,04	432.252,00	1,45
Schweden										
Aurelius Equity Opp. AB (publ) EO-FLR Bonds 2019(23/24)		NO0010861487	Nominal	350.000,00	150.000,00	0,00	EUR	98,30	344.050,00	1,15
Spanien										
Global Agrajes S.L. EO-FLR Bonds 2020(20/25)		NO0010912801	Nominal	700.000,00	100.000,00	0,00	EUR	101,75	712.250,00	2,39



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
USA										
SCIL IV LLC 15.07.2028		XS26444942737	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	100,62	301.851,00	1,01
Österreich										
ams-OSRAM AG EO-Anl. 2020(20/25) Reg.S		XS2195511006	Nominal	300.000,00		0,00	EUR	89,51	268.516,50	0,90
AT&S Austria Techn.&Systemt.AG - Anleihe (Fix to Float) - 5,000		XS2432941693	Nominal	200.000,00		0,00	EUR	87,87	175.748,00	0,59
UBM Development AG - Anleihe (Fix to Float) - 5,500		XS2355161956	Nominal	400.000,00		0,00	EUR	78,58	314.338,00	1,05
Neuemission org. Märkte										
Verzinsliche Wertpapiere										
Bundesrep. Deutschland										
Hörmann Industries GmbH Anleihe v.23(23/28)		NO0012938325	Nominal	240.000,00	240.000,00	0,00	EUR	100,00	240.000,00	0,80
Organisierter Markt										
Verzinsliche Wertpapiere										
Belgien										
Silfin N.V. EO-Notes 2022(22/27)		BE0002850312	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	90,12	270.367,50	0,91
VGP N.V. EO-Notes 2022(22/27)		BE6332786449	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	81,05	243.160,50	0,81
Bundesrep. Deutschland										
BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/ unb.)		DE000A351PD9	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	EUR	101,22	404.866,00	1,36
Beno Holding AG Anleihe v.2020(2025/2027)		DE000A3H2XT2	Nominal	308.000,00	74.000,00	0,00	EUR	75,00	231.000,00	0,77
Booster Precision Components FLR-Notes v.22(24/30.11.26)		NO0012713520	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	100,00	200.000,00	0,67
Cheplapharm Arzneimittel GmbH - Anleihe - 4,375 15.01.2028		XS2243548273	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	91,81	183.614,00	0,62
CTEC II GmbH EO-Anleihe v.22(25/30)Reg.S		XS2434776113	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	83,17	415.855,00	1,39
DIC Asset AG - Anleihe - 2,250 22.09.2026		XS2388910270	Nominal	700.000,00	100.000,00	0,00	EUR	61,02	427.129,50	1,43
Grünenthal GmbH - Anleihe - 4,125 15.05.2028		XS2337703537	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	93,14	186.281,00	0,62
Kirk Beauty SUN GmbH - Anleihe - 8,250 01.10.2026		XS2326505240	Nominal	1.030.825,00	235.777,16	0,00	EUR	83,94	865.264,20	2,90
MEDIA Central Holding GmbH EO-FLR Sust. Lkd Bds 23(23/27)		NO0012940347	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	98,62	197.250,00	0,66
Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)		NO0012530965	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	EUR	102,13	408.500,00	1,37
PrestigeBidCo GmbH - Anleihe (FRN) - 8,288 15.07.2027		XS2499278724	Nominal	1.000.000,00	200.000,00	0,00	EUR	100,87	1.008.700,00	3,38
Techem Verwaltungsges.674 mbH - Anleihe - 6,000 30.07.2026		XS1859258383	Nominal	1.500.000,00	300.000,00	0,00	EUR	98,33	1.296.832,25	4,35
The Grounds R.Est. Dev. AG Wandelanleihe v.21(24)		DE000A3H3FH2	Nominal	195.000,00	0,00	0,00	EUR	81,00	157.950,00	0,53
TK Elevator Holdco GmbH Anleihe v.20(20/28) Reg.S		XS2198191962	Nominal	700.000,00	0,00	0,00	EUR	85,96	541.576,35	1,82
Frankreich										
Chrome Holdco S.A.S. - Anleihe - 5,000 31.05.2029		XS2343001991	Nominal	900.000,00	400.000,00	0,00	EUR	75,25	677.277,00	2,27
Midco GB SAS EO-Notes 2021(21/27) Reg.S		XS2402071760	Nominal	750.000,00	150.000,00	0,00	EUR	94,04	705.288,75	2,36
Mobilux Finance S.A.S. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S		XS2357737910	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	86,32	431.625,00	1,45
Vallourec S.A. - Anleihe - 8,500 30.06.2026		XS2352739184	Nominal	800.000,00	400.000,00	-400.000,00	EUR	100,18	801.432,00	2,69
Großbritannien										
Waldorf Energy Finance PLC DL-Notes 2023(23/24-26)		NO0012847674	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	USD	97,39	892.637,89	2,99
Italien										
AlmavivA S.p.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S		XS2403514479	Nominal	400.000,00	0,00	0,00	EUR	96,82	387.290,00	1,30
Fiber BidCo S.p.A. EO-Notes 2022(22/27) Reg.S		XS2548508881	Nominal	700.000,00	300.000,00	0,00	EUR	107,20	750.372,00	2,51
Italmatch Chemicals S.p.A. EO-Notes 2023(25/28) Reg.S		XS2582788100	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	97,67	195.343,00	0,65



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Kevlar S.p.A. DL-Glbl Dep.Rcpt 23(23/29)RegS		XS2616621244	Nominal	300.000,00	300.000,00	0,00	USD	84,95	233.582,33	0,78
Luxemburg										
Garfunkelux Holdco 3 S.A. EO-Notes 2020(22/25) Reg.S		XS2250153769	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	73,44	367.200,00	1,23
HSE Finance Sarl - Anleihe (FRN) - 7,512 15.10.2026		XS2337308741	Nominal	300.000,00	0,00	0,00	EUR	61,67	184.999,50	0,62
Monitchem Holdco 3 S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S		XS2615006470	Nominal	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	99,01	990.055,00	3,32
Niederlande										
Nobian Finance B.V. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S		XS2358383466	Nominal	500.000,00	500.000,00	0,00	EUR	84,71	423.542,50	1,42
Schletter International B.V. - Anleihe (FRN) - 8,740 12.09.2025		NO0012530973	Nominal	300.000,00	50.000,00	0,00	EUR	102,50	307.500,00	1,03
Shop Apotheke Europe N.V. - Wandelanleihe - 0,000 21.01.2028		DE000A287RE9	Nominal	800.000,00	0,00	0,00	EUR	86,77	694.200,00	2,33
Summer BidCo B.V. - Anleihe - 9,000 15.11.2025		XS1843436731	Nominal	600.000,00	0,00	0,00	EUR	89,45	649.250,40	2,18
Schweden										
Intrum AB - Anleihe - 9,250 15.03.2028		XS2566291865	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	84,80	424.012,50	1,42
Verisure Midholding AB - Anleihe - 5,250 15.02.2029		XS2287912450	Nominal	800.000,00	300.000,00	0,00	EUR	86,96	695.668,00	2,33
USA										
Superior Industries Intl Inc. - Anleihe - 6,000 15.06.2025		XS1577958058	Nominal	800.000,00	200.000,00	0,00	EUR	90,07	720.592,00	2,41
Österreich										
Lenzing AG - Anleihe (Fix to Float) - 5,750		XS2250987356	Nominal	400.000,00	400.000,00	0,00	EUR	88,62	354.464,00	1,19
Sonstige Märkte										
Verzinsliche Wertpapiere										
Schweden										
Preem Holdings AB EO-Notes 2022(24/27)		XS2493887264	Nominal	500.000,00	0,00	0,00	EUR	107,34	483.048,00	1,62
Derivate									46.171,12	0,15
Sonstige Derivate										
Terminkontrakte auf Sonstiges										
EUR Currency Future (CME) Sep.2023	XCME			25,00			USD		46.171,12	0,15
Bankguthaben									1.309.493,12	4,39
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				1.309.493,12			EUR		1.309.493,12	4,39
Sonstige Vermögensgegenstände									585.136,09	1,96
Einschüsse (Initial Margin)				60.492,19			EUR		60.492,19	0,20
Zinsansprüche aus Bankguthaben				4.013,96			EUR		4.013,96	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren				519.075,60			EUR		519.075,60	1,74
Sonstige Forderungen				1.554,34			EUR		1.554,34	0,01
Gesamttaktiva									29.919.149,22	100,27
Verbindlichkeiten									-80.412,73	-0,27
aus										
Fondsmanagementvergütung				-20.616,47			EUR		-20.616,47	-0,07
Future Variation Margin				-33.998,21			EUR		-33.998,21	-0,11



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Prüfungskosten				-4.544,44			EUR		-4.544,44	-0,02
Risikomanagementvergütung				-600,00			EUR		-600,00	0,00
Taxe d'abonnement				-3.730,31			EUR		-3.730,31	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-350,00			EUR		-350,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung				-12.127,35			EUR		-12.127,35	-0,04
Verwahrstellenvergütung				-1.501,42			EUR		-1.501,42	-0,01
Verwaltungsvergütung				-2.944,53			EUR		-2.944,53	-0,01
Gesamtpassiva									-80.412,73	-0,27
Fondsvermögen									29.838.736,49	100,00**
Anteilwert P			EUR						89,70	
Umlaufende Anteile P			STK						332.653,805	

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	USD	1,0911	per 30.06.2023 = 1 Euro (EUR)
-----------	-----	--------	----------------------------------

Marktschlüssel

Terminhandel

XCME Chicago Mercantile Exchange



Anteilklasse
P in EUR

zum 30.06.2023

Fondsvermögen	29.838.736,49
Anteilwert	89,70
Umlaufende Anteile	332.653,805



FU Fonds

Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht FU Fonds

zum 30. Juni 2023

	in EUR	in %
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Kurswert	130.138.553,63	88,80
Investmentanteile	12.724.501,33	8,68
Derivate	46.171,12	0,03
Bankguthaben	3.213.816,54	2,19
Einschüsse (Initial Margin)	60.492,19	0,04
Dividendenansprüche	27.119,30	0,02
Zinsansprüche aus Bankguthaben	36.947,91	0,03
Zinsansprüche aus Wertpapieren	578.325,82	0,39
Forderungen aus Wertpapierleihe	3.843,92	0,00
Sonstige Forderungen	4.663,02	0,00
Gesamtaktiva	146.834.434,78	100,19
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Fondsmanagementvergütung	-134.524,82	-0,09
Future Variation Margin	-33.998,21	-0,02
Prüfungskosten	-16.232,85	-0,01
Risikomanagementvergütung	-1.800,00	0,00
Taxe d'abonnement	-17.322,86	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung	-1.516,68	0,00
Vertriebsstellenvergütung	-46.789,90	-0,03
Verwahrstellenvergütung	-7.547,52	-0,01
Verwaltungsvergütung	-14.585,66	-0,01
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-2.453,62	0,00
Gesamtpassiva	-276.772,12	-0,19
Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	146.557.662,66	100,00*

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

