



Halbjahresbericht

zum 31. Dezember 2023

Fürst Fugger Privatbank Wachstum

Publikums-Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwaltungsgesellschaft

Verwahrstelle

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Sondervermögens Fürst Fugger Privatbank Wachstum.

Das Sondervermögen Fürst Fugger Privatbank Wachstum ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen, der von einer Anzahl von Anlegern Kapital einsammelt, um es gemäß einer festgelegten Anlagestrategie zum Nutzen dieser Anleger zu investieren (nachfolgend „Investmentvermögen“). Der Fonds ist ein Investmentvermögen gemäß der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in ihrer jeweils gültigen Fassung (nachfolgend „OGAW“) im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuchs (nachfolgend „KAGB“). Er wird von der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. verwaltet. Der Fonds wurde am 26. Juli 2002 für unbestimmte Dauer aufgelegt.

Der Kauf und Verkauf von Anteilen an dem Sondervermögen Fürst Fugger Privatbank Wachstum (nachfolgend auch „Fonds“ oder „Sondervermögen“ genannt) erfolgt auf Basis des Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblatts und der Allgemeinen Anlagebedingungen in Verbindung mit den Besonderen Anlagebedingungen in der jeweils geltenden Fassung.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.hal-privatbank.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Juli 2023 bis zum 31. Dezember 2023.

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

Fürst Fugger Privatbank Wachstum (1. Juli 2023 bis 31. Dezember 2023)

1,85 %

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



Management und Verwaltung	4
Fürst Fugger Privatbank Wachstum	5
Anhang	10



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.

R.C.S. Luxembourg B28878

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2023: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

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 der Verwaltungsgesellschaft

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 *

Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

** Hierbei handelt es sich um ein verbundenes Unternehmen.*

Fondsmanager

Fürst Fugger Privatbank Aktiengesellschaft

Maximilianstraße 38, D-86150 Augsburg

Kontaktstelle in Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Abschlussprüfer

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

THE SQUAIRE

Am Flughafen, D-60549 Frankfurt am Main

Sonstige Angaben

Wertpapierkennnummer / ISIN

979945 / DE0009799452

Stand: 31. Dezember 2023



Vermögensübersicht zum 31.12.2023

Fürst Fugger Privatbank Wachstum

	in EUR	in %
I. Vermögensgegenstände	367.872.375,11	100,15
1. Investmentanteile	335.093.019,98	91,23
2. Bankguthaben	32.684.834,55	8,90
3. Sonstige Vermögensgegenstände	94.520,58	0,03
II. Verbindlichkeiten	-557.554,66	-0,15
III. Fondsvermögen	367.314.820,45	100,00*

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



Vermögensaufstellung zum 31.12.2023

Fürst Fugger Privatbank Wachstum

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile								335.093.019,98	91,23
Gruppenfremde Investmentanteile									
Bundesrep. Deutschland									
Alturis Volatility Inhaber-Anteile S	DE000A3C91U7	Anteile	17.000,00	0,00	0,00	EUR	104,42	1.775.140,00	0,48
Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F	DE000A3D9GM1	Anteile	5.000,00	5.000,00	0,00	EUR	1.034,95	5.174.750,00	1,41
Finreon Green Income Inhaber-Anteile S5	DE000A3D9GE8	Anteile	20.000,00	20.000,00	0,00	EUR	104,02	2.080.400,00	0,57
Irland									
ATLAS Gl.Infr.-A.Gl.Infr.Fd Reg.Shar.A EUR Unhdgd Dis.o.N.	IE00BF6X2Y59	Anteile	35.000,00	0,00	0,00	EUR	143,15	5.010.181,68	1,36
Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BDCY2C68	Anteile	400.000,00	0,00	0,00	EUR	21,59	8.634.960,00	2,35
Brandes Inv.Fds-Europ.Value Fd Reg. Euro Class I Shares o.N.	IE0031574977	Anteile	165.000,00	0,00	0,00	EUR	55,76	9.200.400,00	2,50
CIM Dividend Income Fund Reg. Ord. Shares I USD o.N.	IE00BFXS0D88	Anteile	450.000,00	0,00	0,00	USD	13,99	5.669.614,30	1,54
Fr.Templ.GF-FTGF WA Mac.Opp.Bd Reg.Shs Pr.EUR Acc Hdgd o.N.	IE00BHBX1D63	Anteile	90.000,00	0,00	0,00	EUR	114,54	10.308.600,00	2,81
Fr.Tpl.GF-FTGF M.Curr.EO Uncon Reg. Shs S EUR Acc. o.N.	IE00BGNBWX89	Anteile	35.000,00	0,00	0,00	EUR	136,04	4.761.400,00	1,30
Harrington C.Snyd.US A.Cap E. Reg. Shs Founder USD Acc. o.N.	IE00BMYLVC17	Anteile	109.388,30	0,00	0,00	USD	106,75	10.513.370,97	2,86
Heptagon-Driehaus Em.Mkts Equ. Registered Acc.Shs CE EUR o.N.	IE00B956PN32	Anteile	27.500,00	0,00	0,00	EUR	191,03	5.253.297,50	1,43
iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc) o.N.	IE00BP3QZB59	Anteile	100.000,00	0,00	0,00	EUR	36,75	3.675.000,00	1,00
KBI-KBI Global Sustain.Infras. Reg. Shs D EUR Acc. o.N.	IE00BJ5JS448	Anteile	350.000,00	0,00	0,00	EUR	15,05	5.268.900,00	1,43
Laz.Gl.GI Conv.Invest.Grade Reg. Shs EA Hgd EUR Acc. o.N.	IE00BMW2DG44	Anteile	60.000,00	0,00	0,00	EUR	96,29	5.777.376,00	1,57
Man Fds-Man GLG EUR Corp.Bd Reg.Shs IF EUR Acc. o.N.	IE000BJKVS14	Anteile	30.000,00	30.000,00	0,00	EUR	107,56	3.226.800,00	0,88
Man Funds-M.GLG Jap.CoreAl.Eq. Reg. Shares I JPY o.N.	IE00B5649G90	Anteile	47.000,00	0,00	0,00	JPY	34.466,00	10.351.472,94	2,82
Odey Inv.Fds-Brook Eur.Foc.Fd. Reg.Shs I EUR Acc. o.N.	IE000YMX2574	Anteile	35.000,00	0,00	0,00	EUR	176,60	6.180.937,00	1,68
Variety Cap.ICAV-CKC Cred.Opp Reg. Shs S Hgd EUR Acc. o.N.	IE000IFR2N08	Anteile	80.000,00	0,00	0,00	EUR	101,60	8.128.000,00	2,21
Liechtenstein									
Plenum Insurance Capital Fund Nam.-Ant. I2 EUR Acc. o.N.	LI0542471060	Anteile	100.000,00	50.000,00	0,00	EUR	104,53	10.453.000,00	2,85
Luxemburg									
AGIF-All.Oriental Income Act. au Port. WT EUR Acc. o.N.	LU2290907638	Anteile	11.000,00	11.000,00	0,00	EUR	981,49	10.796.390,00	2,94
Alma C.I.F.-A.Ei.J.L.Cap Eq Fd Act. Nom. I EUR Acc. o.N.	LU1870374508	Anteile	60.000,00	0,00	0,00	EUR	176,42	10.585.200,00	2,88
Artemis Lx-Positive Fut. Act. Nom. FI USD Acc. o.N.	LU2342622466	Anteile	2.400.000,00	0,00	0,00	USD	0,57	1.232.736,11	0,34
Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I o.N.	LU0575255335	Anteile	7.000,00	0,00	0,00	EUR	1.096,77	7.677.390,00	2,09
BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Act. Nom. I2 USD Acc. o.N.	LU1946828917	Anteile	46.500,00	0,00	0,00	USD	134,85	5.645.561,36	1,54
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	LU1953136527	Anteile	300.000,00	0,00	0,00	EUR	17,30	5.190.600,00	1,41
BNP Paribas Energy Transition Act. Nom. I Cap o.N.	LU0823414809	Anteile	10.000,00	0,00	0,00	EUR	645,37	6.453.700,00	1,76
DJE - Zins + Dividende Inhaber-Anteile XP EUR o.N.	LU0553171439	Anteile	60.000,00	0,00	0,00	EUR	185,03	11.101.800,00	3,02
DNCA Invest - Alpha Bonds Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1694789378	Anteile	70.000,00	0,00	0,00	EUR	123,32	8.632.400,00	2,35



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
EdR Fund - Big Data Actions Nom. N EUR o.N.	LU1244894827	Anteile	18.500,00	0,00	0,00	EUR	304,38	5.631.030,00	1,53
Fr.Te.I.Fds-F.Euro Shor.Dur.Bd Act. Nom. EB EUR Acc. o.N.	LU2386637925	Anteile	1.020.000,00	0,00	0,00	EUR	10,16	10.363.200,00	2,82
Kempen Intl Fds-K.(L.)Gl.S.-c. Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	LU1078159883	Anteile	6.000,00	0,00	0,00	EUR	2.667,80	16.006.800,00	4,36
M&G(L)IF1-M&G(L)Gl.FI.R.H.Y.Fd Act.Nom.CI-H(INE) EUR Acc. o.N.	LU1797812986	Anteile	900.000,00	900.000,00	0,00	EUR	11,68	10.509.840,00	2,86
N.O.Gl.St.Fd-Gl Mult.-Ass.T.R. Act.Nom. I Acc. USD o.N.	LU1745457744	Anteile	500.000,00	0,00	0,00	USD	26,21	11.798.865,58	3,21
Nin.One Gl.St.Fd-Gl.Nat.Res. Actions Nom. I Acc. EUR o.N.	LU0386384167	Anteile	175.000,00	0,00	0,00	EUR	81,23	14.215.250,00	3,87
OptoFlex Nam.-An.I o.N.	LU0834815101	Anteile	6.500,00	0,00	-4.000,00	EUR	1.561,84	10.151.960,00	2,76
OSSIAM LUX-OSSIAM US Steeper Act. au Port. 2C USD o.N.	LU1991353761	Anteile	45.000,00	45.000,00	0,00	USD	123,67	5.010.367,34	1,36
Robeco BP GI Premium Equities Act. Nom. Class I EUR o.N.	LU0233138477	Anteile	70.000,00	0,00	0,00	EUR	246,45	17.251.500,00	4,70
Robus Sh.Maturity Fd Act.Port. S EUR Acc. o.N.	LU2613836167	Anteile	30.000,00	30.000,00	0,00	EUR	103,84	3.115.200,00	0,85
SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N.	LU1659686460	Anteile	16.000,00	16.000,00	0,00	EUR	320,05	5.120.800,00	1,39
UI-Aktia EM Local Ccy Bond+ Namens-Ant. IX EUR Acc. o.N.	LU1669794551	Anteile	91.000,00	0,00	0,00	EUR	118,58	10.790.780,00	2,94
US EquityFlex Inhaber-Anteile I o.N.	LU1138397838	Anteile	3.000,00	0,00	0,00	USD	3.071,90	8.297.199,96	2,26
Xtr.Euro Stoxx 50 Sh.Da.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106753	Anteile	300.000,00	0,00	0,00	EUR	7,25	2.175.000,00	0,59
Xtr.S&P 500 Inverse Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322251520	Anteile	580.000,00	0,00	0,00	USD	7,61	3.973.629,24	1,08
Xtrackers ShortDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106241	Anteile	220.000,00	0,00	0,00	EUR	12,71	2.795.320,00	0,76
Österreich									
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix Inhaber-Anteile I A o.N.	AT0000A1G2L0	Anteile	90.000,00	0,00	0,00	EUR	101,41	9.126.900,00	2,48
Summe Wertpapiervermögen								335.093.019,98	91,23
Bankguthaben								32.684.834,55	8,90
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			32.675.875,06			EUR		32.675.875,06	8,90
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			9.951,30			USD		8.959,49	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								94.520,58	0,03
Zinsansprüche aus Bankguthaben			94.520,58			EUR		94.520,58	0,03
Verbindlichkeiten								-557.554,66	-0,15
aus									
Fondsmanagementvergütung			-498.047,19			EUR		-498.047,19	-0,14
Prüfungskosten			-19.141,08			EUR		-19.141,08	-0,01
Verwahrstellenvergütung			-15.771,48			EUR		-15.771,48	0,00
Verwaltungsvergütung			-24.594,91			EUR		-24.594,91	-0,01
Fondsvermögen								367.314.820,45	100,00**
Umlaufende Anteile								3.214.481,629	
Anteilwert								114,27	

**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)

Japanische Yen	JPY	156,4900	per 28.12.2023 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1107	= 1 Euro (EUR)



Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des Fürst Fugger Privatbank Wachstum, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentanteile				
AGIF-Allianz Credit Opportuni. Act. au Port. R EUR Dis. o.N.	LU1953144117	EUR	0,00	-40.000,00
Carmignac Portf.-L.-S.Eur.Equ. Namens-Anteile F EUR acc o.N.	LU0992627298	EUR	0,00	-35.000,00
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BZ0RSN48	EUR	0,00	-420.000,00
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.I(acc)USD o.N.	LU0248057431	USD	0,00	-65.000,00
PGIM-WADHWANI KEYNES Sys.A.Rtn Reg. Shs HI EUR Acc. o.N.	IE00BJV2JM22	EUR	0,00	-45.000,00
PIMCO Fds:G.I.S.-PIMCO C. Sec. Reg. Acc.Shs Inst.EUR Hed. o.N.	IE00B6VHBN16	EUR	0,00	-400.000,00
Raiff.-Nachhaltigkeit-Momentum Inhaber-Anteile I A o.N.	AT0000A1PKS7	EUR	0,00	-35.000,00
Xtr.(IE)-MSCI World Financials Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HL84	EUR	0,00	-300.000,00



Anhang

Sonstige Angaben

Fürst Fugger Privatbank Wachstum

Fondsvermögen in EUR	367.314.820,45
Anzahl der umlaufenden Anteile	3.214.481,629
Anteilwert in EUR	114,27

Erläuterungen zu Bewertungsverfahren

zum 31. Dezember 2023

Die Bewertung von Vermögensgegenständen des Sondervermögens sowie die Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil erfolgt gemäß den Vorgaben von KAGB und KARBV.

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile des Fonds ermittelt die Verwaltungsgesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Fonds gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten („Nettoinventarwert“). Die Teilung des so ermittelten Nettoinventarwerts durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile ergibt den Anteilwert. Der Wert für die Anteile des Fonds wird an allen Bankarbeits- und Börsentagen, die zugleich Bankarbeitstage und Börsentage in Frankfurt am Main und Luxemburg sind, ermittelt. Die Berechnung des Anteilwerts an Feiertagen findet gemäß den Vorgaben aus dem Verkaufsprospekt statt.

Das Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet und bewertet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten 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 der Verwaltungsgesellschaft 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 jeweiligen Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (sogenanntes Dirty-Pricing).

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zum zuletzt verfügbaren Devisenkurs 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 Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

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

Angaben gemäß Derivateverordnung:

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	91,23 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Angaben zur Transparenz

Im Rahmen der Tätigkeit des Sondervermögens bestanden für den abgelaufenen Berichtszeitraum keine Vereinbarungen über die Zahlung von „Soft Commissions“ oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für den abgelaufenen Berichtszeitraum Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

Verwaltungsvergütung der Zielfonds Fürst Fugger Privatbank Wachstum

Investmentanteile	WHG	ISIN	Verwaltungsvergütung
AGIF-All.Oriental Income Act. au Port. WT EUR Acc. oN	EUR	LU2290907638	0,45%
AGIF-Allianz Credit Opportuni. Act. au Port. R EUR Dis.o.N.	EUR	LU1953144117	0,23%
Alma C.I.F.-A.Ei.J.L.Cap Eq Fd Act. Nom. I EUR Acc. oN	EUR	LU1870374508	0,90%
Alturis Volatility Inhaber-Anteile S	EUR	DE000A3C91U7	0,64%
Artemis Lx-Positive Fut. Act. Nom. FI USD Acc. oN	USD	LU2342622466	0,50%
Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I o.N.	EUR	LU0575255335	0,80%
ATLAS Gl.Infr.-A.Gl.Infr.Fd Reg.Shar.A EUR Unhdgd Dis.o.N.	EUR	IE00BF6X2Y59	0,90%
Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	EUR	IE00BDCY2C68	0,50%
BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Act. Nom. I2 USD Acc. oN	USD	LU1946828917	1,00%
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP o.N.	EUR	LU1953136527	0,18%
BNP Paribas Energy Transition Act. Nom. I Cap o.N.	EUR	LU0823414809	0,75%
Brandes Inv.Fds-Europ.Value Fd Reg. Euro Class I Shares o.N.	EUR	IE0031574977	0,70%
Carmignac Portf.-L.-S.Eur.Equ. Namens-Anteile F EUR acc o.N.	EUR	LU0992627298	0,85%
CIM Dividend Income Fund Reg. Ord. Shares I USD o.N.	USD	IE00BFXS0D88	0,85%
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	EUR	IE00BZ0RSN48	0,85%
DJE - Zins + Dividende Inhaber-Anteile XP EUR o.N.	EUR	LU0553171439	0,65%
DNCA Invest - Alpha Bonds Namens-Anteile I EUR o.N.	EUR	LU1694789378	0,60%
EdR Fund - Big Data Actions Nom. N EUR o.N.	EUR	LU1244894827	0,55%
Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F	EUR	DE000A3D9GM1	1,10%
Finreon Green Income Inhaber-Anteile S5	EUR	DE000A3D9GE8	0,19%
Fr.Te.I.Fds-F.Euro Shor.Dur.Bd Act. Nom. EB EUR Acc. oN	EUR	LU2386637925	0,15%
Fr.Templ.GF-FTGF WA Mac.Opp.Bd Reg.Shs Pr.EUR Acc Hdgd o.N.	EUR	IE00BHBX1D63	1,00%
Fr.Tpl.GF-FTGF M.Curr.EO Uncon Reg. Shs S EUR Acc. oN	EUR	IE00BGNBW89	0,47%
Harrington C.Snyd.US A.Cap E. Reg. Shs Founder USD Acc. oN	USD	IE00BMYLVC17	0,35%
Heptagon-Driehaus Em.Mkts Equ. Registered Acc.Shs CE EUR o.N.	EUR	IE00B956PN32	0,80%
iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	EUR	IE00BP3QZB59	0,30%
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.I(acc)USD oN	USD	LU0248057431	0,75%
KBI-KBI Global Sustain.Infras. Reg. Shs D EUR Acc. oN	EUR	IE00BJ5JS448	0,75%
Kempen Intl Fds-K.(L.)GI.S.-c. Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	EUR	LU1078159883	0,70%
Laz.GI.GI Conv.Invest.Grade Reg. Shs EA Hgd EUR Acc. oN	EUR	IE00BMW2DG44	0,35%
M&G(L)IF1-M&G(L)GI.FI.R.H.Y.Fd Act.Nom.CI-H(INE) EUR Acc.oN	EUR	LU1797812986	0,40%
Man Fds-Man GLG EUR Corp.Bd Reg.Shs IF EUR Acc. oN	EUR	IE000BJKVS14	0,25%
Man Funds-M.GLG Jap.CoreAl.Eq. Reg. Shares I JPY o.N.	JPY	IE00B5649G90	0,75%
N.O.GI.St.Fd-GI Mult.-Ass.T.R. Act.Nom. I Acc. USD o.N.	USD	LU1745457744	0,75%
Nin.One GI.St.Fd-GI.Nat.Res. Actions Nom. I Acc. EUR o.N.	EUR	LU0386384167	0,75%



Odey Inv.Fds-Brook Eur.Foc.Fd. Reg.Shs I EUR Acc. o.N.	EUR	IE000YMX2574	0,70%
OptoFlex Nam.-An.I o. N.	EUR	LU0834815101	0,12%
OSSIAM LUX-OSSIAM US Steeper Act. au Port. 2C USD oN	USD	LU1991353761	0,30%
PGIM-WADHWANI KEYNES Sys.A.Rtn Reg. Shs HI EUR Acc. oN	EUR	IE00BJV2JM22	0,75%
PIMCO Fds:G.I.S.-PIMCO C. Sec. Reg. Acc.Shs Inst.EUR Hed. o.N	EUR	IE00B6VHBN16	0,79%
Plenum Insurance Capital Fund Nam.-Ant. I2 EUR Acc. oN	EUR	LI0542471060	0,60%
Raiff.-Nachhaltigkeit-Momentum Inhaber-Anteile I A o.N.	EUR	AT0000A1PKS7	0,75%
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix Inhaber-Anteile I A o.N.	EUR	AT0000A1G2L0	0,77%
Robeco BP GI Premium Equities Act. Nom. Class I EUR o.N.	EUR	LU0233138477	0,68%
Robus Sh.Maturity Fd Act.Port. S EUR Acc. oN	EUR	LU2613836167	0,18%
SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N.	EUR	LU1659686460	1,50%
UI-Aktia EM Local Ccy Bond+ Namens-Ant. IX EUR Acc. o.N.	EUR	LU1669794551	0,40%
US EquityFlex Inhaber-Anteile I o.N.	USD	LU1138397838	0,50%
Variety Cap.ICAV-CKC Cred.Opp Reg. Shs S Hgd EUR Acc. oN	EUR	IE000IFR2N08	0,60%
Xtr.(IE)-MSCI World Financials Registered Shares 1C USD o.N.	EUR	IE00BM67HL84	0,10%
Xtr.Euro Stoxx 50 Sh.Da.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	EUR	LU0292106753	0,20%
Xtr.S&P 500 Inverse Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	USD	LU0322251520	0,30%
Xtrackers ShortDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	EUR	LU0292106241	0,20%

Die Zielfonds wurden zum Nettoinventarwert gekauft bzw. verkauft, d.h. es wurden keine Ausgabeaufschläge und Rücknahmegebühren gezahlt.

