

# **Ungeprüfter Halbjahresbericht**

für den Zeitraum  
vom 1. Oktober 2017  
bis zum 31. März 2018

## **B&B Fonds**

**- Anlagefonds nach Luxemburger Recht -  
Handelsregister-Nr. K1536**

(« Fonds commun de placement à compartiments multiples » gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen)

Der **B&B Fonds** besteht derzeit aus vier Teilfonds:

**B&B Fonds - Defensiv**  
**B&B Fonds - Ausgewogen**  
**B&B Fonds - Dynamisch**  
**B&B Fonds - Offensiv**

## Inhaltsverzeichnis

Seite

Informationen an die Anteilinhaber	2
Management und Verwaltung	3
<u>Teilfonds B&amp;B Fonds - Defensiv</u>	
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	4
Währungs-Übersicht des Teilfonds	4
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	4
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	4
Vermögensaufstellung des Teilfonds	5
<u>Teilfonds B&amp;B Fonds - Ausgewogen</u>	
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	7
Währungs-Übersicht des Teilfonds	7
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	7
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	7
Vermögensaufstellung des Teilfonds	8
<u>Teilfonds B&amp;B Fonds - Dynamisch</u>	
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	10
Währungs-Übersicht des Teilfonds	10
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	10
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	10
Vermögensaufstellung des Teilfonds	11
<u>Teilfonds B&amp;B Fonds - Offensiv</u>	
Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens	13
Währungs-Übersicht des Teilfonds	13
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	13
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	13
Vermögensaufstellung des Teilfonds	14
Konsolidierung des B&B Fonds	16
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht	17

## Informationen an die Anteilinhaber

Die Jahresberichte werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Oktober eines jeden Jahres und endet am 30. September des darauf folgenden Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID), sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die LRI Invest S.A. bestätigt, sich während des Berichtszeitraums in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2013) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

## Management und Verwaltung

### **Verwaltungsgesellschaft**

LRI Invest S.A.  
9A, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.lri-group.lu](http://www.lri-group.lu)

### **Managing Board der Verwaltungsgesellschaft**

Utz Schüller  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Frank Alexander de Boer  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

### bis zum 15. April 2018

Michael Sanders  
Mitglied des Managing Board  
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

### **Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft**

Günther P. Skrzypek (Vorsitzender)  
Managing Partner  
Augur Capital AG  
Frankfurt am Main/Deutschland

Florian Gräber (stellv. Vorsitzender)  
Managing Partner  
Augur Capital AG  
Frankfurt am Main/Deutschland

Johan Flodgren  
Investment Director  
Keyhaven Capital Partners Ltd.  
London/Großbritannien

Achim Koch  
Geschäftsführer  
LBBW Luxemburg Branch  
Grevenmacher/Luxemburg

Thomas Rosenfeld  
Mitglied des Vorstands  
Baden-Württembergische Bank  
Stuttgart/Deutschland

### **Anlageberater**

B&B Concepts S.A.  
23, Am Scheerleck  
L-6868 Wecker  
[www.b-b-concepts.lu](http://www.b-b-concepts.lu)

### **Verwahr-, Hauptzahl-, Register- und Transferstelle im Großherzogtum Luxemburg**

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG  
Niederlassung Luxemburg  
1C, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.hauck-aufhaeuser.lu](http://www.hauck-aufhaeuser.lu)

### **Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland**

Bayerische Landesbank  
Briener Straße 18  
D-80333 München  
[www.bayernlb.de](http://www.bayernlb.de)

### **Vertriebsstelle in der Bundesrepublik Deutschland**

GIP Fonds-Service GmbH  
Ostallee 55  
D-54290 Trier  
[www.gip-service.de](http://www.gip-service.de)

### **Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg  
[www.pwc.com/lu](http://www.pwc.com/lu)

**Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des  
B&B Fonds - Defensiv  
per 31. März 2018**

**Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.**

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	7.944.353,48
- davon Wertpapiereinstandskosten	8.280.655,73
Bankguthaben	1.384.844,39
Sonstige Vermögensgegenstände	73.815,98
<b>Summe Aktiva</b>	<b>9.403.013,85</b>
Zinsverbindlichkeiten	-80,06
Sonstige Verbindlichkeiten	-46.509,43
<b>Summe Passiva</b>	<b>-46.589,49</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>9.356.424,36</b>

**Währungs-Übersicht des Teilfonds  
B&B Fonds - Defensiv**

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	8,95	95,61
USD	0,40	4,23
TRY	0,01	0,16
<b>Summe</b>	<b>9,36</b>	<b>100,00</b>

**Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds  
B&B Fonds - Defensiv**

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	6,55	70,02
Wertpapier-Investmentanteile	0,58	6,24
Aktien	0,31	3,28
Zertifikate auf Aktien	0,29	3,08
Andere Wertpapiere	0,21	2,29
<b>Summe</b>	<b>7,94</b>	<b>84,91</b>

**Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds  
B&B Fonds - Defensiv**

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	3,59	38,51
Frankreich	1,10	11,70
USA	0,89	9,50
Supranationale Einrichtungen	0,66	7,08
Niederlande	0,47	5,08
Österreich	0,32	3,40
Japan	0,27	2,88
Luxemburg	0,23	2,44
Großbritannien	0,21	2,23
Sonstige Länder	0,20	2,09
<b>Summe</b>	<b>7,94</b>	<b>84,91</b>

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2018 des Teilfonds B&B Fonds - Defensiv

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge  im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge  im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Teilfonds- vermögens	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>								
<b>Aktien</b>								
Wüstenrot& Württembergische AG Namens-Aktien o.N.	STK	7.000,00	7.000,00	EUR	19,1800	134.260,00	1,43	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
0,000% Deutsche Bahn Finance GmbH EO-FLR Med.-Term Nts 2014(20) FRN	EUR	350,00		%	100,6500	352.275,00	3,77	
0,373% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-Term Nts 2016(19) FRN	EUR	300,00		%	100,5300	301.590,00	3,22	
0,375% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2015(22)	EUR	300,00		%	101,8450	305.535,00	3,27	
0,500% Niederlande EO-Anl. 2016(26)	EUR	200,00	200,00	%	100,7100	201.420,00	2,15	
0,500% Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2014 (2021)	EUR	350,00		%	102,2210	357.773,50	3,82	
0,750% Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/24)	EUR	250,00	250,00	%	97,7500	244.375,00	2,61	
1,125% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 2018(26)	EUR	200,00	200,00	%	99,1300	198.260,00	2,12	
1,125% Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(25)	EUR	300,00	300,00	%	99,0000	297.000,00	3,17	
1,131% Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2004(14/19) FRN	EUR	350,00		%	101,2400	354.340,00	3,79	
1,200% Österreich, Republik EO-Bundesanl. 2015(25)	EUR	300,00	300,00	%	106,0980	318.294,00	3,40	
1,750% STADA Arzneimittel AG Inh.-Schuld.v.2015(2022)	EUR	400,00	400,00	%	102,5500	410.200,00	4,38	
2,500% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(22/Und.) FTF	EUR	270,00		%	101,3250	273.577,50	2,92	
4,000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	EUR	300,00	300,00	%	89,9700	269.910,00	2,88	
0,000% European Investment Bank EO-Zero-Bonds 1996(26)	EUR	380,00		%	93,8300	356.554,00	3,81	
1,750% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2014 (2019)	USD	200,00		%	99,0000	160.995,24	1,72	
<b>Andere Wertpapiere</b>								
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	STK	6.200,00		EUR	34,5880	214.445,60	2,29	
<b>Neuemission org. Märkte</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
9,900% HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanleihe v.17(18)DBK	EUR	500,00	500,00	%	76,5900	382.950,00	4,09	
<b>Organisierter Markt</b>								
<b>Aktien</b>								
McKesson Europe AG Namens-Aktien o.N.	STK	6.500,00		EUR	26,6000	172.900,00	1,85	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
3,500% Nordea Bank AB EO-FLR Cap.MTN 2017(25/Und.) FTF	EUR	200,00	200,00	%	97,8200	195.640,00	2,09	
4,500% paragon AG Inh.-Schuld.v.2017(2020/2022)	EUR	250,00		%	105,1000	262.750,00	2,81	
5,000% VEDES AG Anleihe v.2017(2020/2022)	EUR	150,00	150,00	%	103,1500	154.725,00	1,65	
5,200% Deutsche Bank AG Aktienanleihe 17(18)DAI	EUR	320,00	320,00	%	91,4000	292.480,00	3,13	
5,500% Public Power Corp. Fin. PLC EO-Notes 2014(16/19) Reg.S	EUR	209,96	300,00	90,04	%	99,3400	208.578,22	2,23
7,500% Vontobel Financial Products Protect Aktienanl.v.17(18)MEO	EUR	170,00		%	85,8500	145.945,00	1,56	
8,000% BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.17(18)DPW	EUR	300,00	300,00	%	90,9200	272.760,00	2,92	
2,000% United States of America DL-Notes 2015(25)	USD	300,00		%	95,5300	233.028,42	2,49	
<b>Zertifikate auf Aktien</b>								
Citigroup Global Markets Dt. CA.BO.Z 27.12.18 NIKE	STK	6.000,00		EUR	47,9600	287.760,00	3,08	
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								
Lyx.Bund Daily(-2x)Inver.U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	ANT	10.000,00		EUR	35,5500	355.500,00	3,80	
Nordea 1-Stable Em.Mkts Eq.Fd Actions Nom. BP-EUR o.N.	ANT	3.800,00		EUR	60,1400	228.532,00	2,44	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>7.944.353,48</b>	<b>84,91</b>	
<b>Bankguthaben</b>								
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	EUR	919.927,02		EUR		919.927,02	9,83	
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	TRY	72.450,84		EUR		14.871,17	0,16	
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	USD	56,82		EUR		46,20	0,00	
<b>Callgeld</b>								
Callgeld UniCredit Luxembourg S.A.	EUR	450.000,00		EUR		450.000,00	4,81	
<b>Summe Bankguthaben</b>					<b>EUR</b>	<b>1.384.844,39</b>	<b>14,80</b>	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Wertpapierzinsen	EUR	71.932,11		EUR		71.932,11	0,77	
Wertpapierzinsen	USD	2.316,88		EUR		1.883,87	0,02	
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>EUR</b>	<b>73.815,98</b>	<b>0,79</b>	
<b>Zinsverbindlichkeiten</b>								
Zinsverbindlichkeit(en) Callgeld(er)	EUR	-80,06		EUR		-80,06	0,00	
<b>Summe Zinsverbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>	<b>-80,06</b>	<b>0,00</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>					<b>EUR</b>	<b>-46.509,43</b>	<b>-0,50</b>	
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>9.356.424,36</b>	<b>100,00 *)</b>	
Anteilwert des Teilfonds B&B Fonds - Defensiv					EUR		10,44	
Umlaufende Anteile des Teilfonds B&B Fonds - Defensiv					STK		895.920,762	
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen					%		84,91	
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen					%		0,00	

\*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände

per

29.03.2018

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	29.03.2018
Neue Türkische Lira	(TRY)	4,871900	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,229850	= 1	EUR

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe & Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>			
<b>Aktien</b>			
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	STK		-2.250
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
0,155% Daimler AG FLR-Med.Term Nts. v.16(18) FRN	EUR		-300
1,125% Deutsche Börse AG Anleihe v.13(18)	EUR		-200
4,000% Landesbank Baden-Württemberg Rev.Conv. Bar. Pro 14(17)VOW3	EUR		-300
4,875% BNP Paribas S.A. EO-Notes 2005(11/Und.)	EUR		-320
9,125% European Investment Bank TN-Medium-Term Notes 2015(20)	TRY		-780
<b>Organisierter Markt</b>			
<b>Indexzertifikate</b>			
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 22.12.17 DAX	STK		-2.700
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
10,200% Deutsche Bank AG Aktienanleihe 17(17)DAI	EUR		-450
2,200% Deutsche Bank AG Indexanleihe 17(17)DAX	EUR		-250
6,000% BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Protect Akt.Anl. v.17(17)SIE	EUR		-300
8,000% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV PROTECT v.17(17)DAX	EUR		-480
8,000% Vontobel Financial Products Protect Pro Aktie v.17(18)DBK	EUR		-150
<b>Zertifikate auf Aktien</b>			
Citigroup Global Markets Dt. CA.BO.Z 19.12.17 Merck	STK	3.300	-3.300
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 28.09.18 Vonovia	STK		-4.400
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA.BO.Z 20.12.17 Bayer	STK		-2.000
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>			
M&G Inv.(7)-M&G Gbl Conv.Fd Reg. Shs Cl. A Acc.(EUR) o.N.	ANT		-11.000
Xtrackers LevDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	ANT	750	-750

**Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des  
B&B Fonds - Ausgewogen  
per 31. März 2018**

**Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.**

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	21.929.611,85
- davon Wertpapiereinstandskosten	20.986.843,83
Derivate	67.680,00
Bankguthaben	2.213.830,55
Sonstige Vermögensgegenstände	28.139,59
<b>Summe Aktiva</b>	<b>24.239.261,99</b>
Bankverbindlichkeiten	-544.782,78
Sonstige Verbindlichkeiten	-123.066,32
<b>Summe Passiva</b>	<b>-667.849,10</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>23.571.412,89</b>

**Währungs-Übersicht des Teilfonds  
B&B Fonds - Ausgewogen**

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	22,74	96,52
USD	0,49	2,06
SEK	0,33	1,39
JPY	0,01	0,03
<b>Summe</b>	<b>23,57</b>	<b>100,00</b>

**Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds  
B&B Fonds - Ausgewogen**

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	20,48	86,88
Zertifikate auf Aktien	0,77	3,26
Verzinsliche Wertpapiere	0,39	1,64
Aktien	0,29	1,25
<b>Summe</b>	<b>21,93</b>	<b>93,03</b>

**Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds  
B&B Fonds - Ausgewogen**

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	11,07	47,01
Bundesrepublik Deutschland	7,21	30,60
Frankreich	1,53	6,48
Österreich	0,73	3,08
Großbritannien	0,73	3,08
Irland	0,66	2,78
<b>Summe</b>	<b>21,93</b>	<b>93,03</b>



# Vermögensaufstellung zum 31. März 2018 des Teilfonds B&B Fonds - Ausgewogen

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Teilfondsvermögens	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>								
<b>Aktien</b>								
CRH PLC Registered Shares EO -,32	STK	4.600,00			EUR	27,5700	126.822,00	0,54
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.100,00			EUR	79,7800	167.538,00	0,71
<b>Organisierter Markt</b>								
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
7,500% Vontobel Financial Products Protect Aktienanl.v.17(18)MEO	EUR	450,00			%	85,8500	386.325,00	1,64
<b>Zertifikate auf Aktien</b>								
Citigroup Global Markets Dt. CA.BO.Z 27.12.18 NIKE	STK	16.000,00			EUR	47,9600	767.360,00	3,26
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>								
ACATIS IFK Value Renten Inhaber-Anteile A	ANT	10.500,00			EUR	52,3600	549.780,00	2,33
B&B Fonds-Defensiv Inhaber-Anteile o.N.	ANT	141.000,00			EUR	10,4400	1.472.040,00	6,25
B&B Fonds-Offensiv Inhaber-Anteile o.N.	ANT	80.000,00			EUR	10,9400	875.200,00	3,71
Baumann and Partners - GANESHA Inhaber-Anteile A EUR o.N.	ANT	4.500,00			EUR	105,0700	472.815,00	2,01
Baumann Partners-Prem.Select Inhaber-Anteile o.N.	ANT	9.100,00			EUR	65,1600	592.956,00	2,52
Deutsche Aktien Total Return Inhaber-Anteile o.N.	ANT	5.700,00			EUR	171,3700	976.809,00	4,14
DKO-Renten Spezial Inhaber-Anteile T Thes.o.N.	ANT	2.600,00			EUR	233,6400	607.464,00	2,58
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile T	ANT	13.800,00			EUR	137,6400	1.899.432,00	8,06
Gutenberg Patrimoine Actions au Porteur o.N.	ANT	2.550,00			EUR	208,5700	531.853,50	2,26
HWB Global - Convertibles Plus Actions Nom. o.N.	ANT	4.050,00			EUR	94,1100	381.145,50	1,62
HWB Umb.-HWB PORTFOLIO Plus Fd Inhaber-Anteile V o.N.	ANT	4.700,00			EUR	82,9100	389.677,00	1,65
iShs-AEX UCITS ETF Registered Shares EUR (Dist)oN	ANT	10.000,00	10.000,00		EUR	52,9200	529.200,00	2,25
Kapital all opportunities Inhaber-Anteile o.N.	ANT	11.000,00			EUR	90,0800	990.880,00	4,20
Kapital Plus Inhaber-Anteile A (EUR)	ANT	11.000,00			EUR	62,3200	685.520,00	2,91
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile I o.N.	ANT	600,00			EUR	813,7200	488.232,00	2,07
Lyx.Bund Daily(-2x)Inver.U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	ANT	28.000,00			EUR	35,5500	995.400,00	4,22
MEAG EuroErtrag Inhaber-Anteile A	ANT	12.000,00			EUR	67,1500	805.800,00	3,42
NESTOR-Fds-NESTOR Europa Fonds Inhaber-Anteile B o.N.	ANT	3.400,00	1.000,00		EUR	224,0600	761.804,00	3,23
Nordea 1-Stable Em.Mkts Eq.Fd Actions Nom. BP-EUR o.N.	ANT	11.500,00			EUR	60,1400	691.610,00	2,93
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BP-EUR o.N.	ANT	38.000,00		40.000,00	EUR	16,3600	621.680,00	2,64
Raiffeisen-Österreich-Aktien Inh.-Ant.(R)VT Stückorder o.N.	ANT	2.800,00	1.300,00		EUR	259,6400	726.992,00	3,08
STABILITAS-PACIFIC GOLD+METALS Inhaber-Anteile P o.N.	ANT	3.750,00			EUR	104,9300	393.487,50	1,67
Threadn.Inv.Fds-Euro.Sm.Cos Fd Namens-Anteile R Acc EUR oN	ANT	75.000,00	40.000,00		EUR	9,6782	725.865,00	3,08
ÖKOBASIS One World Protect Inhaber-Anteile R	ANT	7.500,00	7.500,00		EUR	96,5700	724.275,00	3,07
ÖKOBASIS Renten Plus UI Inhaber-Anteilsklasse R	ANT	12.268,00			EUR	100,0900	1.227.904,12	5,21
UNI-GLOBAL-Equities Japan Inhaber-Anteile SA-JPY o.N.	ANT	4.000,00			JPY	18.012,0000	550.848,64	2,34
Fidelity Fds-Nordic Fund Reg. Shares Y Acc. SEK o.N.	ANT	140.000,00			SEK	24,0800	327.308,92	1,39
T. Rowe Price - US Equity Fd Namens-Anteile A o.N.	ANT	20.000,00	20.000,00		USD	29,8600	485.587,67	2,06
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>					<b>EUR</b>		<b>21.929.611,85</b>	<b>93,03</b>
<b>Derivate</b>								
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								
Call DAX 12000 20.04.18	STK	10,00			EUR	258,0000	12.900,00	0,05
Put DAX 11800 20.04.18	STK	120,00			EUR	91,3000	54.780,00	0,23
<b>Summe Derivate</b>					<b>EUR</b>		<b>67.680,00</b>	<b>0,29</b>
<b>Bankguthaben</b>								
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	EUR	2.213.754,84			EUR		2.213.754,84	9,39
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	USD	93,11			EUR		75,71	0,00
<b>Summe Bankguthaben</b>					<b>EUR</b>		<b>2.213.830,55</b>	<b>9,39</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividendenforderungen	EUR	1.795,84			EUR		1.795,84	0,01
Wertpapierzinsen	EUR	26.343,75			EUR		26.343,75	0,11
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>EUR</b>		<b>28.139,59</b>	<b>0,12</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>								
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	CHF	-108,75			EUR		-92,34	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	GBP	-71,47			EUR		-81,52	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	JPY	-71.231.044,00			EUR		-544.602,54	-2,31
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	SEK	-65,67			EUR		-6,38	0,00
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>		<b>-544.782,78</b>	<b>-2,31</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>					<b>EUR</b>		<b>-123.066,32</b>	<b>-0,52</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>					<b>EUR</b>		<b>23.571.412,89</b>	<b>100,00 *)</b>
Anteilwert des Teilfonds B&B Fonds - Ausgewogen					EUR			11,25
Umlaufende Anteile des Teilfonds B&B Fonds - Ausgewogen					STK		2.095.830,692	
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen					%			93,03
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen					%			0,29

\*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände

per

29.03.2018

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	29.03.2018
Schweizer Franken	(CHF)	1,177700	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,876700	= 1	EUR
Japanischer Yen	(JPY)	130,794550	= 1	EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	10,299750	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,229850	= 1	EUR

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe & Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Organisierter Markt</b>			
<b>Indexzertifikate</b>			
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 22.12.17 DAX	STK		-7.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
10,200% Deutsche Bank AG Aktienanleihe 17(17)DAI	EUR		-600
<b>Zertifikate auf Aktien</b>			
Citigroup Global Markets Dt. CA.BO.Z 19.12.17 Merck	STK	8.700	-8.700
Commerzbank AG BO.C.Z 20.12.17 Dt.Bank	STK	32.000	-32.000
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA.BO.Z 20.12.17 Bayer	STK		-5.200
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>			
Amundi-Abs.Volatil.World Equus Nam.-Ant. AU (C) o.N.	ANT		-10.300
Xtrackers LevDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	ANT	6.000	-6.000

**Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des  
B&B Fonds - Dynamisch  
per 31. März 2018**

**Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.**

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	20.772.931,21
- davon Wertpapiereinstandskosten	18.725.379,62
Derivate	174.060,00
Bankguthaben	5.029.282,38
Sonstige Vermögensgegenstände	26.343,75
<b>Summe Aktiva</b>	<b>26.002.617,34</b>
Bankverbindlichkeiten	-3.015.274,91
Sonstige Verbindlichkeiten	-121.274,27
<b>Summe Passiva</b>	<b>-3.136.549,18</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>22.866.068,16</b>

**Währungs-Übersicht des Teilfonds  
B&B Fonds - Dynamisch**

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	20,62	90,19
USD	1,81	7,90
SEK	0,43	1,89
JPY	0,01	0,02
<b>Summe</b>	<b>22,87</b>	<b>100,00</b>

**Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds  
B&B Fonds - Dynamisch**

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	20,38	89,16
Verzinsliche Wertpapiere	0,39	1,69
<b>Summe</b>	<b>20,77</b>	<b>90,85</b>

**Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds  
B&B Fonds - Dynamisch**

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	14,99	65,54
Bundesrepublik Deutschland	2,15	9,41
Irland	1,38	6,05
Großbritannien	1,16	5,08
Österreich	1,09	4,77
<b>Summe</b>	<b>20,77</b>	<b>90,85</b>

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2018 des Teilfonds B&B Fonds - Dynamisch

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Teilfonds- vermögens
<b>Organisierter Markt</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
7,500% Vontobel Financial Products Protect Aktienanl.v.17(18)MEO	EUR	450,00		%	85,8500	386.325,00	1,69
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>							
B&B Fonds-Offensiv Inhaber-Anteile o.N.	ANT	161.000,00			EUR 10,9400	1.761.340,00	7,70
Bellevue Fds (Lux)-BB Entr.Eu. Namens-Anteile B EUR o.N.	ANT	2.000,00			EUR 350,0800	700.160,00	3,06
Deutsche Aktien Total Return Inhaber-Anteile o.N.	ANT	10.000,00		3.800,00	EUR 171,3700	1.713.700,00	7,49
Fidelity Fds-China Consumer Fd Regist.Shares A Acc.EUR o.N.	ANT	52.000,00			EUR 23,2500	1.209.000,00	5,29
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile T	ANT	3.500,00		3.500,00	EUR 137,6400	481.740,00	2,11
HWB Global - Convertibles Plus Actions Nom. o.N.	ANT	4.310,00			EUR 94,1100	405.614,10	1,77
HWB Umb.-HWB PORTFOLIO Plus Fd Inhaber-Anteile V o.N.	ANT	18.600,00			EUR 82,9100	1.542.126,00	6,74
iShs-AEX UCITS ETF Registered Shares EUR (Dist)oN	ANT	13.000,00	13.000,00		EUR 52,9200	687.960,00	3,01
Kapital all opportunities Inhaber-Anteile o.N.	ANT	4.800,00			EUR 90,0800	432.384,00	1,89
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile I o.N.	ANT	1.350,00	600,00		EUR 813,7200	1.098.522,00	4,80
NESTOR-Fds-NESTOR Europa Fonds Inhaber-Anteile B o.N.	ANT	4.500,00	1.000,00		EUR 224,0600	1.008.270,00	4,41
Raiffeisen-Österreich-Aktien Inh.-Ant.(R)VT Stückorder o.N.	ANT	4.200,00	2.100,00		EUR 259,6400	1.090.488,00	4,77
STABILITAS-PACIFIC GOLD+METALS Inhaber-Anteile P o.N.	ANT	5.250,00			EUR 104,9300	550.882,50	2,41
Threadn.Inv.Fds-Euro.Sm.Cos Fd Namens-Anteile R Acc EUR oN	ANT	120.000,00	40.000,00		EUR 9,6782	1.161.384,00	5,08
ÖKOBASIS One World Protect Inhaber-Anteile R	ANT	7.500,00	7.500,00		EUR 96,5700	724.275,00	3,17
ÖKOBASIS Renten Plus UI Inhaber-Anteilsklasse R	ANT	5.580,00			EUR 100,0900	558.502,20	2,44
UNI-GLOBAL-Equities Japan Inhaber-Anteile SA-JPY o.N.	ANT	6.000,00			JPY 18.012,0000	826.272,96	3,61
Fidelity Fds-Nordic Fund Reg. Shares Y Acc. SEK o.N.	ANT	185.000,00			SEK 24,0800	432.515,35	1,89
AB SICAV I-Select US Equ.Ptf. Actions Nom. A Acc.USD o.N.	ANT	60.000,00			USD 32,2700	1.574.338,33	6,89
Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Regist.Shares USD (ACC) o.N.	ANT	20.000,00	20.000,00		USD 42,7000	694.393,63	3,04
Prosperity C.M.-Russ.Prosf.Fd. Namens-Anteile B USD o.N.	ANT	11.100,00	11.100,00		USD 111,2800	1.004.356,63	4,39
T. Rowe Price - US Equity Fd Namens-Anteile A o.N.	ANT	30.000,00	30.000,00		USD 29,8600	728.381,51	3,19
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>20.772.931,21</b>	<b>90,85</b>
<b>Derivate</b>							
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							
Call DAX 12000 20.04.18	STK	50,00			EUR 258,0000	64.500,00	0,28
Put DAX 11800 20.04.18	STK	240,00			EUR 91,3000	109.560,00	0,48
<b>Summe Derivate</b>					<b>EUR</b>	<b>174.060,00</b>	<b>0,76</b>
<b>Bankguthaben</b>							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	EUR	5.029.282,38			EUR	5.029.282,38	21,99
<b>Summe Bankguthaben</b>					<b>EUR</b>	<b>5.029.282,38</b>	<b>21,99</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Wertpapierzinsen	EUR	26.343,75			EUR	26.343,75	0,12
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>EUR</b>	<b>26.343,75</b>	<b>0,12</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>							
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	JPY	107.352.748,00			EUR	-820.773,86	-3,59
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	SEK	-5.909,31			EUR	-573,73	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	USD	-2.698.201,51			EUR	-2.193.927,32	-9,59
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>	<b>-3.015.274,91</b>	<b>-13,19</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>							
					<b>EUR</b>	<b>-121.274,27</b>	<b>-0,53</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>							
					<b>EUR</b>	<b>22.866.068,16</b>	<b>100,00 *)</b>
Anteilwert des Teilfonds B&B Fonds - Dynamisch					EUR		11,57
Umlaufende Anteile des Teilfonds B&B Fonds - Dynamisch					STK		1.976.439,43
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen					%		90,85
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen					%		0,76

\*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände

per

29.03.2018

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	29.03.2018
Japanischer Yen	(JPY)	130,794550	= 1	EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	10,299750	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,229850	= 1	EUR

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe & Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Organisierter Markt</b>			
<b>Indezertifikate</b>			
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 22.12.17 DAX	STK		-7.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
10,200% Deutsche Bank AG Aktienanleihe 17(17)DAI	EUR		-600
<b>Zertifikate auf Aktien</b>			
Citigroup Global Markets Dt. CA.BO.Z 19.12.17 Merck	STK	9.000	-9.000
Citigroup Global Markets Dt. CA.BO.Z 27.12.18 NIKE	STK		-16.000
Commerzbank AG BO.C.Z 20.12.17 Dt.Bank	STK	39.000	-39.000
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA.BO.Z 20.12.17 Bayer	STK		-5.200
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>			
Amundi-Abs.Volatil.World Equus Nam.-Ant. AU (C) o.N.	ANT		-5.000
B&B Fonds-Defensiv Inhaber-Anteile o.N.	ANT		-50.000
Kapital Plus Inhaber-Anteile A (EUR)	ANT		-9.000
LuxTopic - Aktien Europa Inhaber-Anteile A o.N.	ANT		-24.000
MEAG EuroErtrag Inhaber-Anteile A	ANT		-8.000
Xtrackers LevDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	ANT	5.700	-5.700
ÖkoWorld-ÖkoVision Classic Namens-Anteile C o.N.	ANT		-5.400

**Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des  
B&B Fonds - Offensiv  
per 31. März 2018**

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	8.764.612,25
- davon Wertpapiereinstandskosten	9.427.413,94
Derivate	123.000,00
Bankguthaben	1.718.167,80
Sonstige Vermögensgegenstände	18.362,49
<b>Summe Aktiva</b>	<b>10.624.142,54</b>
Bankverbindlichkeiten	-85.513,74
Sonstige Verbindlichkeiten	-62.727,54
<b>Summe Passiva</b>	<b>-148.241,28</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>10.475.901,26</b>

**Währungs-Übersicht des Teilfonds  
B&B Fonds - Offensiv**

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	6,79	64,79
USD	1,63	15,55
CHF	1,26	12,02
GBP	0,48	4,57
DKK	0,34	3,24
SEK	-0,02	-0,17
<b>Summe</b>	<b>10,48</b>	<b>100,00</b>

**Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds  
B&B Fonds - Offensiv**

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	6,59	62,95
Wertpapier-Investmentanteile	0,64	6,06
Verzinsliche Wertpapiere	0,54	5,18
Zertifikate auf Aktien	0,38	3,66
Andere Wertpapiere	0,31	2,97
Genussscheine	0,30	2,84
<b>Summe</b>	<b>8,76</b>	<b>83,66</b>

**Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds  
B&B Fonds - Offensiv**

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	4,16	39,80
USA	1,40	13,40
Schweiz	1,22	11,66
Luxemburg	0,64	6,06
Großbritannien	0,46	4,34
Supranationale Einrichtungen	0,33	3,13
Dänemark	0,21	2,04
Griechenland	0,17	1,66
Frankreich	0,10	0,93
Sonstige Länder	0,07	0,64
<b>Summe</b>	<b>8,76</b>	<b>83,66</b>

## Vermögensaufstellung zum 31. März 2018 des Teilfonds B&B Fonds - Offensiv

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge  im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge  im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Teilfonds- vermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>							
<b>Aktien</b>							
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	STK	4.900,00		CHF	75,6200	314.628,51	3,00
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	STK	4.930,00		CHF	77,2600	323.420,06	3,09
Sika AG Inhaber-Aktien SF 0,60	STK	45,00		CHF	7.485,0000	286.002,38	2,73
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	STK	5.350,00		DKK	297,5000	213.526,29	2,04
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	STK	2.600,00		EUR	91,7900	238.654,00	2,28
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	3.600,00	3.600,00	EUR	79,8600	287.496,00	2,74
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	STK	5.000,00	5.000,00	EUR	68,9700	344.850,00	3,29
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	STK	12.000,00		EUR	13,2500	159.000,00	1,52
Evotec AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	25.000,00	25.000,00	EUR	15,9000	397.500,00	3,79
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	5.000,00	5.000,00	EUR	62,0600	310.300,00	2,96
Jumbo S.A. Namens-Aktien EO 0,88	STK	12.000,00	12.000,00	EUR	14,5000	174.000,00	1,66
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	6.000,00		EUR	77,9000	467.400,00	4,46
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK	1.400,00		EUR	188,8500	264.390,00	2,52
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	3.100,00	3.100,00	EUR	84,9700	263.407,00	2,51
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	20.000,00	20.000,00	EUR	13,7900	275.800,00	2,63
Technicolor S.A. Actions Port. EO 1	STK	71.200,00		EUR	1,3740	97.828,80	0,93
Wüstenrot & Württembergische AG Namens-Aktien o.N.	STK	13.000,00	13.000,00	EUR	19,1800	249.340,00	2,38
Morrison Supermarkets PLC, Wm. Registered Shares LS -,10	STK	74.000,00		GBP	2,1350	180.209,88	1,72
Restaurant Group PLC, The Registered Shares LS -,28125	STK	94.950,00		GBP	2,5380	274.875,21	2,62
Betsson AB Namn-Aktier B SK 0,67	STK	11.000,00		SEK	63,1200	67.411,34	0,64
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	STK	260,00		USD	1.031,7900	218.128,55	2,08
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	STK	500,00	500,00	USD	1.447,3400	588.421,35	5,62
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	STK	8.850,00		USD	43,4300	312.522,26	2,98
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01	STK	2.000,00		USD	62,2100	101.166,81	0,97
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	STK	1.760,00		USD	128,1500	183.391,47	1,75
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
0,000% European Investment Bank EO-Zero-Bonds 1996(26)	EUR	350,00		%	93,8300	328.405,00	3,13
<b>Genussscheine</b>							
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.	STK	1.600,00		CHF	219,1000	297.664,94	2,84
<b>Andere Wertpapiere</b>							
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	STK	9.000,00		EUR	34,5880	311.292,00	2,97
<b>Organisierter Markt</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
7,500% Vontobel Financial Products Protect Aktienanl.v.17(18)MEO	EUR	250,00		%	85,8500	214.625,00	2,05
<b>Zertifikate auf Aktien</b>							
Citiigroup Global Markets Dt. CA.BO.Z 27.12.18 NIKE	STK	8.000,00		EUR	47,9600	383.680,00	3,66
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>							
HWB Umb.-HWB PORTFOLIO Plus Fd Inhaber-Anteile V o.N.	ANT	5.700,00		EUR	82,9100	472.587,00	4,51
HWB Umb.-Victoria Strateg.Ptf. Inhaber-Anteile V o.N.	ANT	140,00		EUR	1.162,0600	162.688,40	1,55
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>8.764.612,25</b>	<b>83,66</b>
<b>Derivate</b>							
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							
Call DAX 12000 20.04.18	STK	50,00		EUR	258,0000	64.500,00	0,62
Put DAX 11800 20.04.18	STK	120,00		EUR	91,3000	54.780,00	0,52
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>							
Call Bayer 105 15.06.18 K100	STK	60,00		EUR	0,1800	1.080,00	0,01
Call Merck 84 15.06.18 K100	STK	40,00		EUR	0,6600	2.640,00	0,03
<b>Summe Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>123.000,00</b>	<b>1,17</b>
<b>Bankguthaben</b>							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	CHF	44.708,31		EUR		37.962,39	0,36
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	DKK	936.261,25		EUR		125.605,21	1,20
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	EUR	1.307.416,77		EUR		1.307.416,77	12,48
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	GBP	21.157,79		EUR		24.133,44	0,23
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	USD	274.318,03		EUR		223.049,99	2,13
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>1.718.167,80</b>	<b>16,40</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Dividendenforderungen	EUR	1.762,56		EUR		1.762,56	0,02
Dividendenforderungen	USD	2.416,05		EUR		1.964,51	0,02
Wertpapierzinsen	EUR	14.635,42		EUR		14.635,42	0,14
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>18.362,49</b>	<b>0,18</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>							
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	SEK	-880.770,13		EUR		-85.513,74	-0,82
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-85.513,74</b>	<b>-0,82</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten *)</b>							
				<b>EUR</b>		<b>-62.727,54</b>	<b>-0,60</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>10.475.901,26</b>	<b>100,00 *)</b>

\*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Anteilwert des Teilfonds B&B Fonds - Offensiv	EUR	10,94
Umlaufende Anteile des Teilfonds B&B Fonds - Offensiv	STK	957.526,90
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	83,66
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	1,17

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 29.03.2018

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	29.03.2018
Schweizer Franken	(CHF)	1,177700	= 1	EUR
Dänische Kronen	(DKK)	7,454000	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,876700	= 1	EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	10,299750	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,229850	= 1	EUR

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe & Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>			
<b>Aktien</b>			
Apple Inc. Registered Shares o.N.	STK		-1.600
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	STK		-5.300
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	8.000	-8.000
Tesla Inc. Registered Shares DL-,001	STK		-500
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	STK	2.000	-2.000
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	4.000	-4.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
0,500% Unilever N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	EUR		-350
4,875% BNP Paribas S.A. EO-Notes 2005(11/Und.)	EUR		-300
<b>Organisierter Markt</b>			
<b>Indezertifikate</b>			
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG CAP.BO.Z 22.12.17 DAX	STK		-4.700
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>			
10,200% Deutsche Bank AG Aktienleihe 17(17)DAI	EUR		-600
8,000% Vontobel Financial Products Protect Pro Aktie v.17(18)DBK	EUR		-200
<b>Zertifikate auf Aktien</b>			
Commerzbank AG BO.C.Z 20.12.17 Dt.Bank	STK	26.000	-26.000
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. CA.BO.Z 28.09.18 Vonovia	STK		-5.500
Goldman Sachs Wertpapier GmbH CA.BO.Z 20.12.17 Bayer	STK		-2.600
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>			
Xtrackers LevDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	ANT	2.700	-2.700



## Konsolidierung des B&B Fonds zum 31. März 2018

<b>B&amp;B Fonds</b>	<b>Summe in EUR</b>
<b>Zusammensetzung des Fondsvermögens</b>	
Wertpapiervermögen	59.411.508,79
Derivate	364.740,00
Bankguthaben	10.346.125,12
Sonstige Vermögensgegenstände	146.656,81
Bankverbindlichkeiten	-3.645.571,43
Zinsverbindlichkeiten	-75,06
Sonstige Verbindlichkeiten	-353.577,56
<b>Fondsvermögen</b>	<b>66.269.806,67</b>

### Hinweis zum konsolidierten Fondsvermögen

Der Teilfonds B&B Fonds – Ausgewogen ist mit insgesamt EUR 2.347.240,00 in die Teilfonds B&B Fonds – Defensiv und B&B Fonds – Offensiv investiert. Der Teilfonds B&B Fonds - Dynamisch ist mit insgesamt EUR 1.761.340,00 in den Teilfonds B&B Fonds - Offensiv investiert. Um diesen Effekt bereinigt beträgt das konsolidierte Fondsvermögen EUR 62.161.226,67.

## Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht per 31. März 2018

### Allgemein

Der B&B Fonds ("der Fonds") ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrella-Fonds ("fonds commun de placement à compartiments multiples") errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Der Fonds wurde am 2. Mai 2011 auf unbestimmte Zeit gegründet und unterliegt Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

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

### Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegte Währung ("Fondswährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Sofern im Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers eines jeden Jahres.

Die Berechnung des Anteilwertes des Fonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Fondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Fonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.

2. Die in jedem Fondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
  - a) Die in einem Fonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
  - b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen Nennbetrag, 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 notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
  - d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Allgemeinen Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
  - e) 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 (a), (b) oder (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 oder im Falle eines Fonds bei der Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt würde. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
  - f) Der Liquidationswert von Futures 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 oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. 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 von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
  - g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.

- h) Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.
- i) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung eines Fonds 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 von der Verwaltungsgesellschaft 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.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, noch am selben Tag weitere Anteilwertberechnungen vorzunehmen. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme zum ersten festgestellten Anteilwert dieses Tages abgerechnet. Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 16.00 Uhr dieses Luxemburger Bankarbeitstages eingegangen sind, können zum zweiten festgestellten Anteilwert dieses Tages abgerechnet, Anträge, die nach Feststellung des zweiten Anteilwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Anteilwert dieses Tages abgerechnet werden usw.

- 3. Sofern für einen Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:
  - a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den unter Absatz 1 dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
  - b) Der Mittelfluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- 4. Für die Teilfonds wird ein Ertragsausgleich durchgeführt.
- 5. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Fonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Fonds.

### Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

### Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Wertpapier-Kennnummer	ISIN
B&B Fonds - Defensiv	A1H84R	LU0614923059
B&B Fonds - Ausgewogen	A1H84S	LU0614923133
B&B Fonds - Dynamisch	A1H84T	LU0614923216
B&B Fonds - Offensiv	A1H84U	LU0614923307

## **Ausschüttungspolitik**

Die Verwaltungsgesellschaft kann die im Fonds erwirtschafteten Erträge an die Anteilhaber des Fonds ausschütten oder diese Erträge in dem Fonds thesaurieren. Es ist vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge zu thesaurieren.

## **Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag**

Für die Ausgabe von Anteilen kann ein Ausgabeaufschlag von bis zu 5% erhoben werden, für die Rücknahme von Anteilen ist kein Rücknahmeabschlag vorgesehen.

## **Steuern**

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilhaber einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

## **Anteilpreise und steuerliche Informationen**

Der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil werden an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. ([www.lri-group.lu](http://www.lri-group.lu)).

Die steuerlichen Hinweise nach § 5 Abs. 1 InvStG <sup>\*)</sup> / §56 InvStG <sup>\*\*)</sup> für die in Deutschland ansässigen Anleger finden Sie auf der Internetseite der LRI Invest S.A. ([www.lri-group.lu](http://www.lri-group.lu)) oder auf der Internetseite des Bundesanzeigers ([www.bundesanzeiger.de](http://www.bundesanzeiger.de))

## **Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache**

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburger Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg.

Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.

3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

\*) In der bis zum 31.12.2017 gültigen Fassung des InvStG Artikel 2 G. v. 15.12.2003 BGBl. I S. 2676, 2724; aufgehoben durch Artikel 11 G. v. 19.07.2016 BGBl. I S. 1730.

\*\*\*) Artikel 1 G. v. 19.07.2016 BGBl. I S. 1730; zuletzt geändert durch Artikel 10 G. v. 23.06.2017 BGBl. I S. 1682.

## Verwaltungsgebühren der gruppeneigenen Zielfonds

Fondsname	max. Verwaltungsgebühr in %
B&B Fonds-Defensiv Inhaber-Anteile o.N.	0,15
B&B Fonds-Offensiv Inhaber-Anteile o.N.	0,15
Baumann Partners-Prem.Select Inhaber-Anteile o.N.	0,12
Deutsche Aktien Total Return Inhaber-Anteile o.N.	0,12
HWB Global - Convertibles Plus Actions Nom. o.N.	0,15
HWB Umb.-HWB PORTFOLIO Plus Fd Inhaber-Anteile V o.N.	0,15
HWB Umb.-Victoria Strateg.Ptf. Inhaber-Anteile V o.N.	0,15

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

## Verwaltungsgebühren der gruppenfremden Zielfonds

Fondsname	max. Verwaltungsgebühr in %
AB SICAV I-Select US Equ.Ptf. Actions Nom. A Acc.USD o.N.	1,80
ACATIS IFK Value Renten Inhaber-Anteile A	1,40
Amundi-Abs.Volatil.World Equs Nam.-Ant. AU (C) o.N.	1,20
Baumann and Partners - GANESHA Inhaber-Anteile A EUR o.N.	1,80
Bellevue Fds (Lux)-BB Entr.Eu. Namens-Anteile B EUR o.N.	1,60
Comgest Growth PLC-Emerg.Mkts Regist.Shares USD (ACC) o.N.	0,05
DKO-Renten Spezial Inhaber-Anteile T Thes.o.N.	0,30
Fidelity Fds-China Consumer Fd Regist.Shares A Acc.EUR o.N.	2,00
Fidelity Fds-Nordic Fund Reg. Shares Y Acc. SEK o.N.	2,00
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile T	0,20
Gutenberg Patrimoine Actions au Porteur o.N.	1,79
iShs-AEX UCITS ETF Registered Shares EUR (Dist)oN	0,30
Kapital all opportunities Inhaber-Anteile o.N.	1,00
Kapital Plus Inhaber-Anteile A (EUR)	1,15
LOYS EUROPA SYSTEM Namens-Anteile I o.N.	0,15
LuxTopic - Aktien Europa Inhaber-Anteile A o.N.	1,12
Lyx.Bund Daily(-2x)Inver.U.ETF Actions au Porteur Acc o.N.	0,20
M&G Inv.(7)-M&G Gbl Conv.Fd Reg. Shs Cl. A Acc.(EUR) o.N.	1,25
MEAG EuroErtrag Inhaber-Anteile A	1,75
NESTOR-Fds-NESTOR Europa Fonds Inhaber-Anteile B o.N.	1,40
Nordea 1-Stable Em.Mkts Eq.Fd Actions Nom. BP-EUR o.N.	0,40
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BP-EUR o.N.	0,40
ÖKOBASIS One World Protect Inhaber-Anteile R	1,75
ÖKOBASIS Renten Plus UI Inhaber-Anteilsklasse R	1,70
ÖkoWorld-ÖkoVision Classic Namens-Anteile C o.N.	1,76
Prosperity C.M.-Russ.Prospect.Fd. Namens-Anteile B USD o.N.	0,05
Raiffeisen-Österreich-Aktien Inh.-Ant.(R)VT Stückorder o.N.	1,50
STABILITAS-PACIFIC GOLD+METALS Inhaber-Anteile P o.N.	1,75
T. Rowe Price - US Equity Fd Namens-Anteile A o.N.	1,50
Threadn.Inv.Fds-Euro.Sm.Cos Fd Namens-Anteile R Acc EUR oN	1,50
UNI-GLOBAL-Equities Japan Inhaber-Anteile SA-JPY o.N.	0,02
Xtrackers LevDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	0,35

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