Halbjahresbericht

zum 31. Dezember 2024

Fürst Fugger Privatbank Wachstum

Publikums-Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie

HAUCK AUFHÄUSER FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft

HAUCK AUFHÄUSER LAMPE

Verwahrstelle

Vorwort

Sehr geehrte Damen und Herren,

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

Das Sondervermögen (nachfolgend auch "Fonds" oder "Investmentvermögen") 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. 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 Kauf und Verkauf von Anteilen an dem Sondervermögen erfolgt auf Basis des Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) 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 2024 bis zum 31. Dezember 2024.

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

Fürst Fugger Privatbank Wachstum / DE0009799452 (vom 1. Juli 2024 bis 31. Dezember 2024)	3,02 %

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.

Inhalt

Management und Verwaltung 4
Fürst Fugger Privatbank Wachstum 5
Anhang 11

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 2024: 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

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 2024

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

Vermögensübersicht zum 31.12.2024
Fürst Fugger Privatbank Wachstum

	in EUR	in %
I. Vermögensgegenstände	**397.198.857,99**	**100,16**
1. Investmentanteile	381.515.642,72	96,20
2. Bankguthaben	15.641.630,87	3,94
3. Sonstige Vermögensgegenstände	41.584,40	0,01
II. Verbindlichkeiten	**-633.122,99**	**-0,16**
III. Fondsvermögen	**396.565.735,00**	**100,00***

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

Vermögensaufstellung zum 31.12.2024

Fürst Fugger Privatbank Wachstum

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Investmentanteile								**381.515.642,72**	**96,20**
Gruppenfremde Investmentanteile									
Bundesrep. Deutschland									
Alturis Volatility Inhaber-Anteile S	DE000A3C91U7	Anteile	40.000,00	23.000,00	0,00	EUR	117,38	4.695.200,00	1,18
Empureon US Equity Fund Inhaber-Anteilsklasse X	DE000A3E18Z5	Anteile	700,00	0,00	0,00	USD	18.844,85	12.657.865,95	3,19
Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F	DE000A3D9GM1	Anteile	15.000,00	0,00	0,00	EUR	1.115,64	16.734.600,00	4,22
FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. X T EUR	DE000A3DDTK9	Anteile	5.000,00	5.000,00	0,00	EUR	1.170,84	5.854.200,00	1,48
Irland									
Brandes Inv.Fds-Europ.Value Fd Reg. Euro Class I Shares	IE0031574977	Anteile	165.000,00	0,00	0,00	EUR	65,85	10.865.250,00	2,74
CIM Dividend Income Fund Reg. Ord. Shares I USD	IE00BFXS0D88	Anteile	650.000,00	0,00	0,00	USD	17,84	11.128.677,97	2,81
Fidelity Gl.Quality Income ETF Registered Shares Inc	IE00BYXVGZ48	Anteile	500.000,00	0,00	0,00	USD	8,93	4.283.812,31	1,08
FIRST TRT G.Frt Tr Al D.T.R Reg. Shs A USD Acc.	IE000J80JTL1	Anteile	140.000,00	0,00	0,00	EUR	39,67	5.553.800,00	1,40
FIRST TRT G.Frt Tr Al D.T.R Reg. Shs A USD Acc.	IE000J80JTL1	Anteile	70.000,00	0,00	0,00	USD	41,39	2.780.285,95	0,70
GenF.Gl-Ardt.Eur.Focus Fund Reg.Shs I EUR Acc.	IE000YMX2574	Anteile	35.000,00	0,00	0,00	EUR	184,76	6.466.512,50	1,63
Harrington C.Snyd.US A.Cap E. Reg. Shs Founder USD Acc.	IE00BMYLVC17	Anteile	109.388,30	0,00	0,00	USD	122,84	12.893.785,82	3,25
Heptagon-Driehaus Em.Mkts Equ. Registered Acc.Shs CE EUR	IE00B956PN32	Anteile	27.500,00	0,00	0,00	EUR	231,47	6.365.477,25	1,61
Heptagon-Drie.US Small/Mid Cap Reg.Shs C1 USD Acc.	IE000QC8U4D5	Anteile	63.000,00	63.000,00	0,00	USD	95,85	5.794.271,07	1,46
iShsII-Listed Priv.Equ.U.ETF Registered Shares	IE00B1TXHL60	Anteile	200.000,00	0,00	0,00	USD	36,67	7.037.374,66	1,77
iShsIV-Edge MSCI Wo.Mo.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)	IE00BP3QZ825	Anteile	75.000,00	0,00	0,00	EUR	77,78	5.833.500,00	1,47
Lazard GA-L.US Small Cap Eq.Fd Reg.Shs EA USD Acc.	IE000OU03BU9	Anteile	50.000,00	50.000,00	0,00	USD	113,85	5.462.452,62	1,38
Laz.Nordic H.Yield Bd Reg.Shs EA EUR Acc.	IE000SK1JS82	Anteile	68.000,00	0,00	0,00	EUR	124,55	8.469.209,60	2,14
Liontrst Glbl Fds-Pn-Eur.Dn.Fd Reg.Shs A10 EUR Acc.	IE000U7N7YE2	Anteile	500.000,00	0,00	0,00	EUR	10,32	5.161.550,00	1,30
Man Fds-Man Euro Corp.Bond Reg.Shs IF EUR Acc.	IE000BJKVS14	Anteile	140.000,00	0,00	0,00	EUR	123,71	17.319.400,00	4,37
Man Fds-Man Jap.CoreAlpha Equ. Reg.Shs.I JPY Dis.	IE00B5649G90	Anteile	47.000,00	0,00	0,00	JPY	41.537,00	11.883.245,58	3,00
Man VI-Man EmMkts Corp.Cr.Alt. Reg.Shs INF USD Acc.	IE0000C0M8M9	Anteile	42.000,00	42.000,00	0,00	USD	129,58	5.222.242,48	1,32

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Variety Cap.ICAV-CKC Cred.Opp Reg. Shs S Hgd EUR Acc.	IE000IFR2N08	Anteile	80.000,00	0,00	0,00	EUR	106,16	8.492.800,00	2,14
Xtr.(IE)-MSCI World Financials Registered Shares 1C USD	IE00BM67HL84	Anteile	150.000,00	150.000,00	0,00	USD	34,23	4.926.833,95	1,24
Liechtenstein									
Plenum Insurance Capital Fund Nam.-Ant. I2 EUR Acc.	LI0542471060	Anteile	100.000,00	0,00	0,00	EUR	119,40	11.940.000,00	3,01
VAU SICAV-Vates Aktien USA Fds Inh.-Ant. I EUR Dis.	LI1206088406	Anteile	31.000,00	31.000,00	0,00	EUR	166,77	5.169.870,00	1,30
Luxemburg									
AGIF-All.Oriental Income Act. au Port. WT EUR Acc.	LU2290907638	Anteile	11.000,00	0,00	0,00	EUR	1.071,85	11.790.350,00	2,97
Alma C.I.F.-A.Ei.J.L.Cap Eq Fd Act. Nom. I EUR Acc.	LU1870374508	Anteile	60.000,00	0,00	0,00	EUR	201,37	12.082.200,00	3,05
BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Act. Nom. I2 USD Acc.	LU1946828917	Anteile	46.500,00	0,00	0,00	USD	134,30	5.992.371,54	1,51
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP	LU1953136527	Anteile	300.000,00	0,00	0,00	EUR	19,39	5.818.410,00	1,47
DJE - Zins + Dividende Inhaber-Anteile XP EUR	LU0553171439	Anteile	60.000,00	0,00	0,00	EUR	205,06	12.303.600,00	3,10
DNCA Invest - Alpha Bonds Namens-Anteile I EUR	LU1694789378	Anteile	70.000,00	0,00	0,00	EUR	128,72	9.010.400,00	2,27
EdR Fund - Big Data Actions Nom. N EUR Acc.	LU1244894827	Anteile	18.500,00	0,00	0,00	EUR	366,96	6.788.760,00	1,71
Fr.Te.I.Fds-F.Euro Shor.Dur.Bd Act. Nom. P2 EUR Acc.	LU2386637925	Anteile	1.020.000,00	0,00	0,00	EUR	10,53	10.740.600,00	2,71
Jan.Hend.Hor.-Gl.Smaller Comp. Act. Nom. E2 USD Acc.	LU1983262830	Anteile	200.000,00	200.000,00	0,00	USD	43,25	8.300.148,73	2,09
Kempen Intl Fds-K.(L.)Gl.S.-c. Namens-Anteile I Cap.EUR	LU1078159883	Anteile	6.000,00	0,00	0,00	EUR	2.905,77	17.434.620,00	4,40
M&G(L)IF1-M&G(L)Gl.Fl.R.H.Y.Fd Act.Nom.Cl-H(INE) EUR Acc.	LU1797812986	Anteile	900.000,00	0,00	0,00	EUR	12,53	11.273.850,00	2,84
Nin.One Gl.St.Fd-Gl.Nat.Res. Actions Nom. I Acc. EUR	LU0386384167	Anteile	175.000,00	0,00	0,00	EUR	83,34	14.584.500,00	3,68
OSSIAM LUX-OSSIAM US Steeper Act. au Port. 2C USD	LU1991353761	Anteile	45.000,00	0,00	0,00	USD	129,02	5.571.251,74	1,40
Robeco BP Gl Premium Equities Act. Nom. Class I EUR	LU0233138477	Anteile	55.000,00	0,00	0,00	EUR	282,74	15.550.700,00	3,92
SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I	LU1659686460	Anteile	20.300,00	0,00	0,00	EUR	339,41	6.890.023,00	1,74
TRIGON - New Europe Fund Inhaber-Anteile A EUR	LU1687402393	Anteile	30.000,00	0,00	0,00	EUR	197,54	5.926.200,00	1,49
UI-Aktia EM Local Ccy Bond+ Namens-Ant. IX EUR Acc.	LU1669794551	Anteile	91.000,00	0,00	0,00	EUR	121,90	11.092.900,00	2,80
Xtrackers ShortDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C	LU0292106241	Anteile	470.000,00	0,00	0,00	EUR	11,31	5.316.640,00	1,34
Xtr.Euro Stoxx 50 Sh.Da.Swap Inhaber-Anteile 1C	LU0292106753	Anteile	300.000,00	0,00	0,00	EUR	6,85	2.055.900,00	0,52
Summe Wertpapiervermögen								**381.515.642,72**	**96,20**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver-mögens
Bankguthaben								**15.641.630,87**	**3,94**
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			15.641.627,49			EUR		15.641.627,49	3,94
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			3,52			USD		3,38	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								**41.584,40**	**0,01**
Zinsansprüche aus Bankguthaben			41.584,40			EUR		41.584,40	0,01
Verbindlichkeiten								**-633.122,99**	**-0,16**
aus									
Fondsmanagementvergütung			-567.601,24			EUR		-567.601,24	-0,14
Prüfungskosten			-19.482,97			EUR		-19.482,97	-0,00
Verwahrstellenvergütung			-18.009,10			EUR		-18.009,10	-0,00
Verwaltungsvergütung			-28.029,68			EUR		-28.029,68	-0,01
Fondsvermögen								**396.565.735,00**	**100,00****
Anteilwert						**EUR**		**122,62**	
Umlaufende Anteile						**STK**		**3.233.973,684**	

**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)

			per 27.12.2024
Japanische Yen	JPY	164,2850	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0422	= 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				
Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I2 Acc.	LU0575255335	EUR	0,00	-7.000,00
ATLAS Gl.Infr.-A.Gl.Infr.Fd Reg.Shar.A EUR Unhdgd Dis.	IE00BF6X2Y59	EUR	0,00	-35.000,00
Fr.Templ.GF-FTGF WA Mac.Opp.Bd Reg.Shs Pr.EUR Acc Hdgd	IE00BHBX1D63	EUR	0,00	-90.000,00
iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hdgd (Dist)	IE00BD8PGZ49	EUR	0,00	-1.500.000,00
KBI-KBI Global Sustain.Infras. Reg. Shs D EUR Acc.	IE00BJ5JS448	EUR	0,00	-350.000,00
Robus Sh.Maturity Fd Act.Port. S EUR Acc.	LU2613836167	EUR	0,00	-30.000,00
Xtr.S&P 500 Inverse Daily Swap Inhaber-Anteile 1C	LU0322251520	USD	0,00	-580.000,00

Anhang

Sonstige Angaben
Fürst Fugger Privatbank Wachstum

Fondsvermögen	396.565.735,00 EUR
Anteilwert	122,62 EUR
Umlaufende Anteile	3.233.973,684 STK

Erläuterungen zu Bewertungsverfahren

zum 31. Dezember 2024

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 Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg 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 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 nachprüfbaren 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).

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des 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 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 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 keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Angaben gemäß Derivateverordnung:

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	96,20 %
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.	EUR	LU2290907638	0,65%
Alma C.I.F.-A.Ei.J.L.Cap Eq Fd Act. Nom. I EUR Acc.	EUR	LU1870374508	0,90%
Alturis Volatility Inhaber-Anteile S	EUR	DE000A3C91U7	0,64%
Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I2 Acc.	EUR	LU0575255335	0,80%
ATLAS Gl.Infr.-A.Gl.Infr.Fd Reg.Shar.A EUR Unhdgd Dis.	EUR	IE00BF6X2Y59	0,90%
BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Act. Nom. I2 USD Acc.	USD	LU1946828917	1,00%
BNP P.Easy-ECPI Circ.Econ.Ldrs Namens-Ant.UCITS ETF CAP	EUR	LU1953136527	0,18%
Brandes Inv.Fds-Europ.Value Fd Reg. Euro Class I Shares	EUR	IE0031574977	0,70%
CIM Dividend Income Fund Reg. Ord. Shares I USD	USD	IE00BFXS0D88	0,85%
DJE - Zins + Dividende Inhaber-Anteile XP EUR	EUR	LU0553171439	0,65%
DNCA Invest - Alpha Bonds Namens-Anteile I EUR	EUR	LU1694789378	0,60%
EdR Fund - Big Data Actions Nom. N EUR Acc.	EUR	LU1244894827	0,55%
Empureon US Equity Fund Inhaber-Anteilsklasse X	USD	DE000A3E18Z5	0,65%
Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F	EUR	DE000A3D9GM1	1,10%
Fidelity Gl.Quality Income ETF Registered Shares Inc	USD	IE00BYXVGZ48	0,40%
FIRST TRT G.Frt Tr Al D.T.R Reg. Shs A USD Acc.	EUR	IE000J80JTL1	0,63%
FIRST TRT G.Frt Tr Al D.T.R Reg. Shs A USD Acc.	USD	IE000J80JTL1	0,63%
Fr.Te.I.Fds-F.Euro Shor.Dur.Bd Act. Nom. P2 EUR Acc.	EUR	LU2386637925	0,10%
Fr.Templ.GF-FTGF WA Mac.Opp.Bd Reg.Shs Pr.EUR Acc Hdgd	EUR	IE00BHBX1D63	1,00%
FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. X T EUR	EUR	DE000A3DDTK9	0,95%
GenF.Gl-Ardt.Eur.Focus Fund Reg.Shs I EUR Acc.	EUR	IE000YMX2574	0,70%
Harrington C.Snyd.US A.Cap E. Reg. Shs Founder USD Acc.	USD	IE00BMYLVC17	0,35%
Heptagon-Drie.US Small/Mid Cap Reg.Shs C1 USD Acc.	USD	IE000QC8U4D5	0,75%
Heptagon-Driehaus Em.Mkts Equ. Registered Acc.Shs CE EUR	EUR	IE00B956PN32	0,80%
iShsII-Listed Priv.Equ.U.ETF Registered Shares	USD	IE00B1TXHL60	0,75%
iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hdgd (Dist)	EUR	IE00BD8PGZ49	0,10%
iShsIV-Edge MSCI Wo.Mo.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)	EUR	IE00BP3QZ825	0,30%
Jan.Hend.Hor.-Gl.Smaller Comp. Act. Nom. E2 USD Acc.	USD	LU1983262830	0,45%
KBI-KBI Global Sustain.Infras. Reg. Shs D EUR Acc.	EUR	IE00BJ5JS448	0,75%
Kempen Intl Fds-K.(L.)Gl.S.-c. Namens-Anteile I Cap.EUR	EUR	LU1078159883	0,70%
Laz.Nordic H.Yield Bd Reg.Shs EA EUR Acc.	EUR	IE000SK1JS82	0,25%
Lazard GA-L.US Small Cap Eq.Fd Reg.Shs EA USD Acc.	USD	IE000OU03BU9	0,40%
Liontrst Glbl Fds-Pn-Eur.Dn.Fd Reg.Shs A10 EUR Acc.	EUR	IE000U7N7YE2	0,37%
M&G(L)IF1-M&G(L)Gl.Fl.R.H.Y.Fd Act.Nom.Cl-H(INE) EUR Acc.	EUR	LU1797812986	0,40%
Man Fds-Man Euro Corp.Bond Reg.Shs IF EUR Acc.	EUR	IE000BJKVS14	0,25%

Investmentanteile	WHG	ISIN	Verwaltungsvergütung
Man Fds-Man Jap.CoreAlpha Equ. Reg.Shs.I JPY Dis.	JPY	IE00B5649G90	0,75%
Man VI-Man EmMkts Corp.Cr.Alt. Reg.Shs INF USD Acc.	USD	IE0000C0M8M9	0,50%
Nin.One Gl.St.Fd-Gl.Nat.Res. Actions Nom. I Acc. EUR	EUR	LU0386384167	0,75%
OSSIAM LUX-OSSIAM US Steeper Act. au Port. 2C USD	USD	LU1991353761	0,30%
Plenum Insurance Capital Fund Nam.-Ant. I2 EUR Acc.	EUR	LI0542471060	0,60%
Robeco BP Gl Premium Equities Act. Nom. Class I EUR	EUR	LU0233138477	0,68%
Robus Sh.Maturity Fd Act.Port. S EUR Acc.	EUR	LU2613836167	0,18%
SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I	EUR	LU1659686460	1,37%
TRIGON - New Europe Fund Inhaber-Anteile A EUR	EUR	LU1687402393	0,80%
UI-Aktia EM Local Ccy Bond+ Namens-Ant. IX EUR Acc.	EUR	LU1669794551	0,30%
Variety Cap.ICAV-CKC Cred.Opp Reg. Shs S Hgd EUR Acc.	EUR	IE000IFR2N08	0,60%
VAU SICAV-Vates Aktien USA Fds Inh.-Ant. I EUR Dis.	EUR	LI1206088406	1,00%
Xtr.(IE)-MSCI World Financials Registered Shares 1C USD	USD	IE00BM67HL84	0,10%
Xtr.Euro Stoxx 50 Sh.Da.Swap Inhaber-Anteile 1C	EUR	LU0292106753	0,20%
Xtr.S&P 500 Inverse Daily Swap Inhaber-Anteile 1C	USD	LU0322251520	0,30%
Xtrackers ShortDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C	EUR	LU0292106241	0,20%

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