

**Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 30. April 2015**

Wealth Fund

Investmentfonds nach Luxemburger Recht

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

Management und Verwaltung	2
Allgemeine Informationen	4
Konsolidierte Vermögensaufstellung.....	7
Wealth Fund - H2Progressive	8
Vermögensaufstellung	8
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	9
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	11
Wertpapierbestandsveränderungen	12
Wealth Fund - H2Conservative	14
Vermögensaufstellung	14
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	15
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	17
Wertpapierbestandsveränderungen	18
Wealth Fund - H2Time4Life	19
Vermögensaufstellung	19
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	20
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	21
Wertpapierbestandsveränderungen	22
Wealth Fund - World Class Brands (vormals Wealth Fund - David One)	23
Vermögensaufstellung	23
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	24
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	26
Wertpapierbestandsveränderungen	27
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss.....	28

Verwaltungsgesellschaft

Lemanik Asset Management S.A.
106, route d'Arlon
L-8210 Mamer
(seit dem 1. Januar 2015)

41, Op Bierg
L-8217 Mamer
(bis zum 31. Dezember 2014)

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Gianluigi Sagramoso
Lemanik S.A.
Via Bagutti 5
CH-6900 Lugano

Mitglieder

Philippe Meloni
Lemanik Asset Management S.A.
106, route d'Arlon
L-8210 Mamer
(seit dem 1. Januar 2015)
41, Op Bierg
L-8217 Mamer
(bis zum 31. Dezember 2014)

Carlo Sagramoso
Lemanik S.A.
Via Bagutti 5
CH-6900 Lugano

Geschäftsleiter

Jean-Philippe Claessens
Pascal Dufour
Philippe Meloni
Marco Sagramoso

**Abschlussprüfer der
Verwaltungsgesellschaft**

Deloitte Audit
Société à responsabilité limitée
560, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg

Abschlussprüfer des Fonds

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg

Depotbank

KBL European Private Bankers S.A.
43, boulevard Royal
L-2955 Luxemburg

**Register- und Transferstelle sowie
Zentralverwaltungsstelle**

Kredietrust Luxembourg S.A.
11, rue Aldringen
L-2960 Luxemburg

Wealth Fund

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

**Unterauftragnehmer der Register-
und Transferstelle sowie
Zentralverwaltungsstelle**

European Fund Administration
Société Anonyme
2, rue d'Alsace
L-1122 Luxemburg

Vertriebsstelle und Fondsmanager

Mahrberg Wealth AG
Industriestraße 2
FL-9487 Bendorf

Anlageberater

Prof. Dr. Christof Helberger
Ludwigkirchstraße 3
D-10719 Berlin

**Zahlstelle
-im Großherzogtum Luxemburg**

KBL European Private Bankers S.A.
43, boulevard Royal
L-2955 Luxemburg

-in der Bundesrepublik Deutschland

Marcard, Stein & Co. AG
Ballindamm 36
D-20095 Hamburg

-in der Republik Österreich

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 Wien

Wealth Fund

Allgemeine Informationen

Das Sondervermögen Wealth Fund ("Fonds") ist ein Luxemburger Investmentfonds ("Fonds Commun de Placement"), der gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der Form eines Umbrella-Fonds mit mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde.

Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 4. Mai 2012 in Kraft und wurde letztmals am 29. Dezember 2014 geändert. Es wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg hinterlegt und ein Hinweis auf diese Hinterlegung im "*Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations*", dem Amtsblatt Luxemburgs, veröffentlicht.

Es werden derzeit Anteile der folgenden Teilfonds angeboten:

Wealth Fund - H2Progressive	in EUR
Wealth Fund - H2Conservative	in EUR
Wealth Fund - H2Time4Life	in EUR
Wealth Fund - World Class Brands (vormals Wealth Fund - David One)	in EUR.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beschloss mit Wirkung zum 29. Dezember 2014 den Namen des Teilfonds "Wealth Fund - David One" in "Wealth Fund - World Class Brands" umzuändern.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zu jeder Zeit weitere Teilfonds aufzulegen.

Es werden Anteile der Professional, Vermögensfreunde Wealth Friends und XIBERG EUR Edition Anteilsklassen ausgegeben. Die Anlagepolitik ist für diese Anteilsklassen identisch. Unterschiede bestehen z.B. in der Höhe der Mindesteinlage sowie der Gebührenstruktur. Die Vermögensfreunde und Wealth Friends Anteilsklassen werden im Rahmen von Retail-Vertriebskonzepten genutzt, die Professional Anteilsklasse wird vor allem im Higher-Affluent-Bereich eingesetzt. Die XIBERG EUR Edition Anteilsklasse wird nur für den Teilfonds Wealth Fund - World Class Brands ausgegeben und wird primär im österreichischen Bundesland Vorarlberg vertrieben.

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die Lemanik Asset Management S.A., eine Aktiengesellschaft nach dem Recht Luxemburgs mit eingetragenem Sitz in 106, route d'Arlon, L-8210 Mamer. Sie wurde am 1. September 1993 auf unbestimmte Zeit gegründet. Ihre Satzung wurde am 5. Oktober 1993 im Mémorial veröffentlicht. Die letzte Änderung der Satzung trat am 30. Mai 2011 in Kraft und wurde am 30. Januar 2012 im Mémorial veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft ist beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg unter der Registernummer R.C.S. Luxembourg B 44 870 eingetragen.

Die Rechnungslegung für den Fonds und seine Teilfonds erfolgt in EUR.

Der Nettoinventarwert ("NIW") wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Depotbank an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres ("Bewertungstag") berechnet.

Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. November eines jeden Jahres und endet am 31. Oktober des darauffolgenden Jahres. Nach Abschluss jedes Geschäftsjahres sowie nach der ersten Hälfte jedes Geschäftsjahres veröffentlicht die Verwaltungsgesellschaft einen geprüften Jahresbericht bzw. ungeprüften Halbjahresbericht.

Der jeweils gültige Anteilwert, Ausgabe- und Rücknahmepreis sowie alle sonstigen Informationen für die Anleger können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, bei den Zahlstellen und der etwaigen Vertriebsstelle erfragt werden. Außerdem werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise börsentäglich auf der Internetseite der Fondsmanager (www.wealthfunds.eu) veröffentlicht.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger werden auf der Internetseite der Fondsmanager www.wealthfunds.eu veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für Luxemburg Mitteilungen auch im "*Mémorial*" und im Tageblatt publiziert. In den Ländern, in denen Anteile außerhalb Luxemburgs vertrieben werden, erfolgt die Veröffentlichung von Mitteilungen in gesetzlich vorgesehenen Fällen ebenfalls zusätzlich in den jeweils erforderlichen Medien.

Der aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds können auf der Internetseite www.wealthfunds.eu kostenlos abgerufen werden und sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle auch kostenlos in einer Papierfassung erhältlich.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Marcard, Stein & Co AG
Ballindamm 36
D-20095 Hamburg

hat in Deutschland die Funktion der Zahl- und Informationsstelle (die "deutsche Zahl- und Informationsstelle") übernommen.

Rücknahmeanträge und Umtauschanträge für Anteile der in Deutschland vertriebsberechtigten Teilinvestmentvermögen, können bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden.

Ferner können sämtliche Zahlungen an die Anleger (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) über die deutsche Zahl- und Informationsstelle geleitet werden. Bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle sind folgende Dokumente kostenlos und in Papierform erhältlich:

- der Verkaufsprospekt,
- die wesentlichen Anlegerinformationen ("*Key Investor Information*") sowie
- die Jahres- und Halbjahresberichte.

Des Weiteren können dort ebenfalls folgende Dokumente kostenlos erfragt werden:

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

Die Ausgabe-, Rücknahme und Umtauschpreise werden auf der Internetseite www.onvista.de sowie in der Börsenzeitung veröffentlicht.

Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden in der Bundesrepublik Deutschland in der Börsenzeitung veröffentlicht.

Hinweis für in Deutschland steuerpflichtige Anleger

Die Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG werden innerhalb der gesetzlichen Publikationsfrist im elektronischen Bundesanzeiger www.bundesanzeiger.de unter dem Bereich "Kapitalmarkt - Besteuerungsgrundlagen" zum Abruf zur Verfügung gestellt.

Zusätzliche Informationen für Investoren in Österreich

Wealth Fund hat der Finanzmarktaufsicht gemäß § 140 Investmentfondsgesetz 2011 ("InvFG 2011") die Absicht angezeigt, Anteile der Teilfonds des Fonds in Österreich öffentlich zu vertreiben.

Zahl- und Informationsstelle in Österreich:

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 Wien

Anträge auf Umtausch und Rücknahme von Anteilen des Fonds können bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle zur Weiterleitung an die Verwaltungsgesellschaft eingereicht werden. Sämtliche für die österreichischen Anleger bestimmte Zahlungen (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen), können auf Wunsch auch über die österreichische Zahl- und Informationsstelle geleitet werden.

Der jeweils aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen ("*Key Investor Information*") sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle während der normalen Geschäftszeiten kostenlos und auf Wunsch in Papierform erhältlich.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile des Fonds, sowie alle sonstigen Mitteilungen an die Anleger, auf die die Anleger am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft einen Anspruch haben, sind ebenfalls kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle in Österreich in gedruckter Version erhältlich.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden auch auf www.wealthfunds.eu und www.onvista.de veröffentlicht.

Wealth Fund

Konsolidierte Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2015

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	82.025.176,90
Bankguthaben	5.120.827,69
Gründungskosten, netto	8.036,68
Ausstehende Zeichnungsbeträge	149.667,44
Forderungen aus Wertpapiererträgen	88.506,96
Summe der Vermögenswerte	87.392.215,67

Verbindlichkeiten

Bankverbindlichkeiten	12,24
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	75.848,98
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	388,60
Sonstige Verbindlichkeiten	210.918,34
Sonstige Passiva	209.667,85
Summe der Verbindlichkeiten	496.836,01
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	86.895.379,66

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Progressive

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2015

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	17.912.914,36
Bankguthaben	1.247.575,43
Gründungskosten, netto	2.009,17
Ausstehende Zeichnungsbeträge	4.676,19
Forderungen aus Wertpapiererträgen	762,93
Summe der Vermögenswerte	19.167.938,08

Verbindlichkeiten

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	1.750,00
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	388,60
Sonstige Verbindlichkeiten	44.696,98
Sonstige Passiva	4.335,45
Summe der Verbindlichkeiten	51.171,03

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	19.116.767,05
---	---------------

Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der Professional Anteilsklasse	133.796,1001
Nettoinventarwert pro Anteil der Professional Anteilsklasse	137,91

Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der Vermögensfreunde Anteilsklasse	5.561,4630
Nettoinventarwert pro Anteil der Vermögensfreunde Anteilsklasse	119,51

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Progressive

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 30. April 2015

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CAD	540.000	Northcliff Resources Ltd	285.131,70	66.775,52	0,35
CHF	3.000	Novartis AG Reg	286.407,39	277.320,96	1,45
CHF	1.600	Roche Holding AG B de jouis Pref	423.133,38	410.522,97	2,15
			709.540,77	687.843,93	3,60
DKK	15.000	Novo Nordisk AS B	466.499,68	749.796,50	3,92
EUR	2.000	Adidas AG Reg	114.360,94	146.760,00	0,77
EUR	2.400	Airbus Gr NV	154.842,47	145.392,00	0,76
EUR	3.500	Allianz SE Reg	562.585,41	532.175,00	2,78
EUR	2.000	Amadeus Fire AG	154.571,77	151.740,00	0,79
EUR	10.000	Axel Springer SE	494.562,86	500.700,00	2,62
EUR	7.000	BASF SE Reg	564.918,47	623.490,00	3,26
EUR	6.000	Bayer AG Reg	368.350,13	774.000,00	4,05
EUR	5.000	Bayerische Motorenwerke AG	590.828,13	531.750,00	2,78
EUR	7.100	Bechtle AG	392.472,64	458.944,00	2,40
EUR	25.000	CTS Eventim AG Co KGaA	408.321,41	774.750,00	4,05
EUR	4.500	Daimler AG Reg	390.735,09	387.630,00	2,03
EUR	8.000	Deutsche Post AG Reg	234.820,14	233.360,00	1,22
EUR	12.000	Fresenius SE & Co KGaA	379.120,03	616.080,00	3,22
EUR	7.000	Grenkeleasing AG	458.177,76	855.750,00	4,48
EUR	5.000	Hannover Rueck SE	392.777,70	460.800,00	2,41
EUR	5.000	HeidelbergCement AG	364.215,46	344.700,00	1,80
EUR	3.300	Isra Vision AG	114.790,48	198.297,00	1,04
EUR	1.400	Linde AG	198.797,50	243.110,00	1,27
EUR	14.000	Mologen AG	172.717,30	69.370,00	0,36
EUR	2.000	MorphoSys AG	119.508,78	131.180,00	0,69
EUR	4.000	Sixt SE	178.053,02	166.620,00	0,87
EUR	30.000	Tele Columbus AG Reg	341.087,65	423.000,00	2,21
EUR	24.000	ThyssenKrupp AG	521.882,73	576.840,00	3,02
EUR	18.000	TUI AG Reg	291.649,82	299.610,00	1,57
EUR	24.000	United Internet AG & Co	647.951,96	964.680,00	5,05
EUR	2.400	Volkswagen AG Pref	597.430,36	553.800,00	2,90
EUR	12.000	Wirecard AG	156.073,14	468.600,00	2,45
			9.365.603,15	11.633.128,00	60,85
HKD	100.000	China Life Insurance Co Ltd H	403.996,85	444.075,56	2,32
USD	6.000	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 1 Share	514.705,73	443.398,76	2,32
USD	5.000	Facebook Inc A	389.168,19	360.603,21	1,89
USD	7.600	Master Card Inc A	433.866,45	614.771,00	3,22
USD	10.000	Visa Inc A	394.871,77	603.567,27	3,16
			1.732.612,14	2.022.340,24	10,59
Summe Aktien			12.963.384,29	15.603.959,75	81,63
Aktien- / Indexgebundene Zertifikate					
EUR	500	Royal Bank of Scotland Plc Certif DJ Int Com Idx Perpetual	232.459,03	247.610,00	1,29
EUR	1.750	Royal Bank of Scotland Plc Certif NBI Nasdaq Bio 31.05.50	392.313,60	542.762,50	2,84
Summe Aktien- / Indexgebundene Zertifikate			624.772,63	790.372,50	4,13
Sonstige Wertpapiere					
Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte					
EUR	14.000	Mologen AG Droits de sousc 21.04.15	0,00	46,66	0,00
Summe Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte			0,00	46,66	0,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Progressive

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2015

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
USD	18.000	Allianz GI Investors Fd Emerging Asia Equity A Dist	787.569,71	1.090.454,42	5,70
USD	3.500	Lumen Vietnam Fd Cap	416.938,96	428.081,03	2,24
Summe Investmentfonds (OGAW)			1.204.508,67	1.518.535,45	7,94
Summe des Wertpapierbestandes			14.792.665,59	17.912.914,36	93,70
Bankguthaben				1.247.575,43	6,53
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-43.722,74	-0,23
Gesamt				19.116.767,05	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes
zum 30. April 2015

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Software und Dienstleistungen	14,88 %
Rohstoffe	12,48 %
Arzneimittel und Biotechnologie	11,79 %
Investmentfonds	7,94 %
Automobile und Bestandteile	7,71 %
Sonstige Finanzdienstleistungen	7,64 %
Versicherungen	7,51 %
Medien	6,67 %
Banken	4,13 %
Kommerzielle Dienstleistungen und Versorgung	3,24 %
Telekommunikationsdienstleistungen	2,21 %
Transportwesen	2,09 %
Investitionsgüter	2,03 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	1,57 %
Technologie-Hardware und Ausrüstung	1,04 %
Verbrauchsgüter und Bekleidung	0,77 %
Gesamt	<u>93,70 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Deutschland	60,09 %
Vereinigte Staaten von Amerika	8,27 %
Luxemburg	5,70 %
Vereinigtes Königreich	4,13 %
Dänemark	3,92 %
Schweiz	3,60 %
China	2,32 %
Cayman-Inseln	2,32 %
Fürstentum Liechtenstein	2,24 %
Niederlande	0,76 %
Kanada	0,35 %
Gesamt	<u>93,70 %</u>

Wealth Fund - H2Progressive

Wertpapierbestandsveränderungen

vom 1. November 2014 bis zum 30. April 2015

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
<u>Aktien</u>				
CHF	BB Biotech AG Dist	0	0	-5.500
CHF	Novartis AG Reg	3.000	0	0
CHF	Roche Holding AG B de jouis Pref	1.600	0	0
EUR	Adidas AG Reg	6.000	4.000	0
EUR	Airbus Gr NV	2.400	0	0
EUR	Allianz SE Reg	3.500	0	0
EUR	Amadeus Fire AG	2.000	0	0
EUR	Axel Springer SE	10.000	0	0
EUR	BASF SE Reg	7.000	0	0
EUR	Bayerische Motorenwerke AG	11.500	6.500	0
EUR	Bechtle AG	4.000	0	0
EUR	CEWE Stiftung & Co KGaA	0	2.000	0
EUR	Daimler AG Reg	11.500	7.000	0
EUR	Deutsche Bank AG Reg	25.000	25.000	0
EUR	Deutsche Post AG Reg	23.000	15.000	0
EUR	Fielmann AG	4.000	4.000	0
EUR	Hannover Rueck SE	5.000	0	0
EUR	HeidelbergCement AG	5.000	0	0
EUR	MorphoSys AG	0	5.000	0
EUR	Nordex SE	21.000	21.000	0
EUR	Rocket Internet SE	18.000	20.500	0
EUR	Sixt SE	4.000	0	0
EUR	Symrise AG	0	5.400	0
EUR	Tele Columbus AG Reg	30.000	0	0
EUR	ThyssenKrupp AG	36.000	12.000	0
EUR	TUI AG Reg	18.000	0	0
EUR	Volkswagen AG Pref	4.800	2.400	0
EUR	Zalando SE	7.000	7.000	0
HKD	China Life Insurance Co Ltd H	100.000	0	0
USD	Alexion Pharmaceuticals Inc	1.400	1.400	0
USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 1 Share	6.000	0	0
USD	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A	0	1.500	0
USD	Celgene Corp	2.400	2.400	0
USD	Facebook Inc A	5.000	9.500	0
USD	Gilead Sciences Inc	2.700	2.700	0
USD	Google Inc A	0	1.200	0
USD	Google Inc C Pref	0	600	0
USD	Incyte Corp Ltd	3.700	3.700	0
USD	Isis Pharmaceuticals Inc	12.000	20.000	0
USD	Microsoft Corp	0	10.000	0
USD	Nike Inc B	0	4.000	0
USD	Visa Inc A	0	0	7.500
<u>Geschlossene Investmentfonds</u>				
CHF	BB Biotech AG Dist	0	5.500	5.500
EUR	BB Biotech AG Dist	4.000	4.000	0
<u>Aktien- / Indexgebundene Zertifikate</u>				
EUR	Royal Bank of Scotland Plc Certif DJ Int Com Idx Perpetual	500	0	0

Wealth Fund - H2Progressive

Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. November 2014 bis zum 30. April 2015

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
<u>Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</u>				
EUR	Molgen AG Droits de sousc 21.04.15	0	0	14.000
<u>Investmentfonds (OGAW)</u>				
EUR	SEB Concept Biotechnology Units D Dist	0	9.000	0
USD	Lumen Vietnam Fd Cap	3.500	0	0
<u>Indexfonds (OGAW)</u>				
EUR	db x-trackers MSCI China Index UCITS ETF (DR) 1C Cap	65.000	105.000	0
EUR	db x-trackers MSCI Thailand TRN Idx UCITS ETF 1C (DR) Cap	0	42.000	0
EUR	Lyxor UCITS ETF MSCI India C EUR Cap	15.000	15.000	0
USD	Source Mks Plc Nasdaq Biotech UCITS ETF A USD Dist	15.000	15.000	0

Wealth Fund - H2Conservative

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2015

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	26.302.543,16
Bankguthaben	740.923,22
Gründungskosten, netto	2.009,17
Ausstehende Zeichnungsbeträge	105.987,85
Forderungen aus Wertpapiererträgen	20.233,26
Summe der Vermögenswerte	27.171.696,66

Verbindlichkeiten

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	3.034,92
Sonstige Verbindlichkeiten	61.116,46
Sonstige Passiva	140.578,61
Summe der Verbindlichkeiten	204.729,99

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	26.966.966,67
---	---------------

Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der Professional Anteilsklasse	147.179,5747
Nettoinventarwert pro Anteil der Professional Anteilsklasse	126,57

Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der Vermögensfreunde Anteilsklasse	74.907,5633
Nettoinventarwert pro Anteil der Vermögensfreunde Anteilsklasse	111,31

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Conservative

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. April 2015

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	2.000	Roche Holding AG B de jouis Pref	418.031,14	513.153,71	1,90
DKK	7.500	Novo Nordisk AS B	212.884,54	374.898,25	1,39
EUR	2.500	Bayer AG Reg	250.511,98	322.500,00	1,20
EUR	10.000	CTS Eventim AG Co KGaA	165.730,20	309.900,00	1,15
EUR	5.000	Daimler AG Reg	434.462,39	430.700,00	1,60
EUR	5.000	Fielmann AG	251.962,42	300.350,00	1,11
EUR	5.100	Fresenius SE & Co KGaA	192.480,22	261.834,00	0,97
EUR	3.500	Grenkeleasing AG	313.068,86	427.875,00	1,59
EUR	10.000	ThyssenKrupp AG	207.642,78	240.350,00	0,89
EUR	22.000	TUI AG Reg	356.460,89	366.190,00	1,36
EUR	7.000	United Internet AG & Co	239.222,90	281.365,00	1,04
			2.411.542,64	2.941.064,00	10,91
USD	800	Nike Inc B	37.660,60	71.825,76	0,27
Summe Aktien			3.080.118,92	3.900.941,72	14,47
Aktien- / Indexgebundene Zertifikate					
EUR	3.500	Royal Bank of Scotland Plc Certif NBI Nasdaq Bio 31.05.50	1.175.264,46	1.085.525,00	4,02
Summe Aktien- / Indexgebundene Zertifikate			1.175.264,46	1.085.525,00	4,02
Anleihen					
EUR	700.000	Fresenius Finance BV 4% Reg S Sen 14/01.02.24	712.950,00	827.739,50	3,07
EUR	650.000	Kion Finance SA 6.75% EMTN Reg S 13/15.02.20	653.517,86	698.457,50	2,59
EUR	350.000	Semper idem Underberg GmbH 7.125% 11/20.04.16	382.515,10	361.200,00	1,34
EUR	550.000	Techem Energy Meter Serv 7.875% EMTN Reg-S Sen 12/01.10.20	582.810,00	608.344,00	2,26
Summe Anleihen			2.331.792,96	2.495.741,00	9,26
Offene Investmentfonds					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	175.000	Fidelity Fds SICAV European High Yield A	1.720.245,04	1.804.250,00	6,69
EUR	1.000	HSBC Global Inv Fds SICAV EUR HY Bond AC Cap	33.957,74	38.315,00	0,14
EUR	85.000	Jupiter Global Fd (The) Dynamic Bd L Q Inc Dist	946.100,00	977.500,00	3,62
EUR	59.000	Nordea 1 SICAV European High Yield Bond Fd BP Cap	1.477.987,20	1.720.440,00	6,38
EUR	3.000	Raiffeisen European HighYield R EUR Cap	618.017,01	775.770,00	2,88
EUR	100	Robeco Capital Gh Fds European High Yield Bds DH EUR Cap	17.041,30	18.888,00	0,07
EUR	10.300	UBS (Lux) Bond Fd FCP EUR High Yield (EUR) P Cap	1.673.716,35	1.910.856,00	7,09
			6.487.064,64	7.246.019,00	26,87
USD	18.000	Allianz GI Investors Fd Emerging Asia Equity A Dist	787.569,71	1.090.454,42	4,04
USD	79.000	HSBC Global Inv Fds Emerging Markets Bond P Cap	2.024.145,03	2.464.315,68	9,14
USD	100	Julius Baer Multibond Em Bond Fd C USD Cap	34.006,39	41.641,12	0,15
USD	1.300	KBC Bonds Emerging Markets Cap	2.038.908,77	2.496.205,07	9,26
USD	4.000	Pictet Global Emerging Debt P USD Cap	1.079.372,69	1.201.900,15	4,46
			5.964.002,59	7.294.516,44	27,05
Summe Investmentfonds (OGAW)			12.451.067,23	14.540.535,44	53,92

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Conservative

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2015

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Indexfonds (OGAW)					
EUR	16.000	DekaDAX UCITS ETF Cap	1.818.110,93	1.717.120,00	6,37
EUR	6.000	iShares II Plc JPM USD Em Mkt Bond Fd UCITS ETF Dist	547.991,51	606.480,00	2,25
EUR	20.000	Multi Units France Lyxor UCITS ETF iBoxx USD Liq EM Sov	1.814.200,20	1.956.200,00	7,25
Summe Indexfonds (OGAW)			<u>4.180.302,64</u>	<u>4.279.800,00</u>	<u>15,87</u>
Summe des Wertpapierbestandes			23.218.546,21	26.302.543,16	97,54
Bankguthaben				740.923,22	2,75
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-76.499,71	-0,29
Gesamt				<u><u>26.966.966,67</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes
zum 30. April 2015

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	69,79 %
Sonstige Finanzdienstleistungen	9,51 %
Arzneimittel und Biotechnologie	4,26 %
Banken	4,02 %
Rohstoffe	2,09 %
Automobile und Bestandteile	1,60 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	1,36 %
Lebensmittel, Getränke und Tabak	1,34 %
Medien	1,15 %
Gesundheitseinrichtungen und -dienstleistungen	1,11 %
Software und Dienstleistungen	1,04 %
Verbrauchsgüter und Bekleidung	0,27 %
Gesamt	<u>97,54 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Luxemburg	53,63 %
Deutschland	20,88 %
Frankreich	7,25 %
Vereinigtes Königreich	4,02 %
Niederlande	3,07 %
Österreich	2,88 %
Irland	2,25 %
Schweiz	1,90 %
Dänemark	1,39 %
Vereinigte Staaten von Amerika	0,27 %
Gesamt	<u>97,54 %</u>

Wealth Fund - H2Conservative

Wertpapierbestandsveränderungen

vom 1. November 2014 bis zum 30. April 2015

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
<u>Aktien</u>				
CHF	BB Biotech AG Dist	5.500	0	-5.500
EUR	Daimler AG Reg	5.000	0	0
EUR	Grenkeleasing AG	3.500	0	0
EUR	MorphoSys AG	6.000	6.000	0
EUR	ThyssenKrupp AG	10.000	0	0
EUR	TUI AG Reg	22.000	0	0
USD	Google Inc A	0	230	0
USD	Google Inc C Pref	0	230	0
<u>Geschlossene Investmentfonds</u>				
CHF	BB Biotech AG Dist	0	5.500	5.500
EUR	BB Biotech AG Dist	3.000	3.000	0
<u>Aktien- / Indexgebundene Zertifikate</u>				
EUR	Royal Bank of Scotland Plc Certif NBI Nasdaq Bio 31.05.50	3.500	4.500	0
<u>Investmentfonds (OGAW)</u>				
USD	Pictet Global Emerging Debt P USD Cap	4.000	0	0
<u>Indexfonds (OGAW)</u>				
EUR	DekaDAX UCITS ETF Cap	16.000	0	0
EUR	iShares II Plc JPM USD Em Mkt Bond Fd UCITS ETF Dist	6.000	0	0
EUR	Multi Units France Lyxor UCITS ETF iBoxx USD Liq EM Sov	19.000	19.000	0

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2015

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	21.196.897,93
Bankguthaben	2.329.656,64
Gründungskosten, netto	2.009,17
Ausstehende Zeichnungsbeträge	25.325,32
Forderungen aus Wertpapiererträgen	58.991,75
Summe der Vermögenswerte	23.612.880,81

Verbindlichkeiten

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	2.604,16
Sonstige Verbindlichkeiten	56.909,68
Sonstige Passiva	43.355,66
Summe der Verbindlichkeiten	102.869,50

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	23.510.011,31
---	---------------

Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der Professional Anteilsklasse	80.964,6673
Nettoinventarwert pro Anteil der Professional Anteilsklasse	130,87

Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der Vermögensfreunde Anteilsklasse	119.387,9744
Nettoinventarwert pro Anteil der Vermögensfreunde Anteilsklasse	108,17

Wealth Fund - H2Time4Life

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 30. April 2015

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
EUR	10.000	Deutsche Annington Immo SE Reg	225.303,33	307.550,00	1,31
EUR	5.000	Fielmann AG	270.703,50	300.350,00	1,28
EUR	4.800	Fresenius SE & Co KGaA	197.031,21	246.432,00	1,05
EUR	3.000	Grenkeleasing AG	264.617,57	366.750,00	1,56
EUR	2.800	LEG Immobilien AG Reg	178.582,44	196.196,00	0,83
EUR	7.000	TAG Immobilien AG	71.787,01	80.920,00	0,34
EUR	14.000	TUI AG Reg	226.861,41	233.030,00	0,99
EUR	6.000	United Internet AG & Co	234.358,69	241.170,00	1,03
Summe Aktien			1.669.245,16	1.972.398,00	8,39
Anleihen					
EUR	700.000	Fresenius Finance BV 4% Reg S Sen 14/01.02.24	712.950,00	827.739,50	3,52
EUR	250.000	Gerresheimer AG 5% Reg-S 11/19.05.18	256.452,19	280.871,25	1,19
EUR	70.000	HeidelbergCem Fin Lux SA 8.5% Reg-S 09/31.10.19	71.359,79	91.836,85	0,39
EUR	50.000	HeidelbergCem Fin Lux SA 9.5% EMTN 11/15.12.18	53.952,48	64.777,25	0,28
EUR	600.000	Kion Finance SA 6.75% EMTN Reg S 13/15.02.20	603.820,36	644.730,00	2,74
EUR	279.000	Semper idem Underberg GmbH 7.125% 11/20.04.16	293.696,72	287.928,00	1,23
EUR	450.000	Techem GmbH 6.125 EMTN Reg S 12/01.10.19	473.035,00	479.272,50	2,04
EUR	900.000	ThyssenKrupp AG 4% EMTN 13/27.08.18	907.331,08	973.057,50	4,14
Summe Anleihen			3.372.597,62	3.650.212,85	15,53
Offene Investmentfonds					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	1.530	Adirenta P2 (EUR) Dist	1.960.724,50	2.082.513,60	8,86
EUR	22.050	Allianz Corp Bond Europa A (EUR) Dist	800.953,95	873.180,00	3,71
EUR	11.800	Henderson Horizon Fd EUR Corp Bond A2 Cap	1.576.325,21	1.782.862,00	7,58
EUR	96.100	Invesco Fds SICAV Euro Corporate Bond A Cap	1.502.267,78	1.699.701,48	7,23
EUR	13.000	KEPLER Europa Rentenfonds R Cap	1.606.504,46	1.870.180,00	7,96
EUR	100	Pioneer Fds Austria - EUR Corp Bd Vollthes Ausland Cap	13.847,98	15.873,00	0,07
EUR	4.150	R EUR Cred C Cap	1.561.669,66	1.757.193,00	7,47
EUR	6.800	Raiffeisen Euro Corp R EUR Cap	1.208.701,04	1.340.824,00	5,70
Summe Investmentfonds (OGAW)			10.230.994,58	11.422.327,08	48,58
Indexfonds (OGAW)					
EUR	1.800	ComStage STOXX Europe 600 Hlth NR UCITS ETF I Cap	198.376,38	240.552,00	1,02
EUR	20.000	DekaDAX UCITS ETF Cap	1.886.037,72	2.146.400,00	9,13
EUR	13.600	iShares III Plc Core EUR Corporate Bond UCITS ETF Dist	1.669.748,57	1.765.008,00	7,51
Summe Indexfonds (OGAW)			3.754.162,67	4.151.960,00	17,66
Summe des Wertpapierbestandes			19.027.000,03	21.196.897,93	90,16
Bankguthaben				2.329.656,64	9,91
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-16.543,26	-0,07
Gesamt				23.510.011,31	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes
zum 30. April 2015

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	66,24 %
Sonstige Finanzdienstleistungen	10,53 %
Rohstoffe	5,33 %
Immobilien	2,48 %
Gesundheitseinrichtungen und -dienstleistungen	1,28 %
Lebensmittel, Getränke und Tabak	1,23 %
Arzneimittel und Biotechnologie	1,05 %
Software und Dienstleistungen	1,03 %
Hotels, Restaurants und Freizeit	0,99 %
Gesamt	<u>90,16 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	34,98 %
Luxemburg	22,95 %
Österreich	13,73 %
Irland	7,51 %
Frankreich	7,47 %
Niederlande	3,52 %
Gesamt	<u>90,16 %</u>

Wealth Fund - H2Time4Life

Wertpapierbestandsveränderungen

vom 1. November 2014 bis zum 30. April 2015

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
<u>Aktien</u>				
EUR	Fielmann AG	5.000	0	0
EUR	Fresenius SE & Co KGaA	4.800	0	0
EUR	Gagfah SA Reg	0	10.000	0
EUR	Grenkeleasing AG	3.000	0	0
EUR	LEG Immobilien AG Reg	2.800	0	0
EUR	MorphoSys AG	3.000	3.000	0
EUR	TAG Immobilien AG	17.000	10.000	0
EUR	TUI AG Reg	14.000	0	0
EUR	United Internet AG & Co	6.000	0	0
<u>Investmentfonds (OGAW)</u>				
EUR	Adirenta P2 (EUR) Dist	600	0	0
<u>Indexfonds (OGAW)</u>				
EUR	ComStage STOXX Europe 600 Hlth NR UCITS ETF I Cap	1.800	0	0
EUR	DekaDAX UCITS ETF Cap	20.000	0	0
EUR	iShares III Plc Core EUR Corporate Bond UCITS ETF Dist	0	0	13.600
EUR	iShares III Plc Core EUR Corporate Bond UCITS ETF Dist	0	0	-13.600

Wealth Fund - World Class Brands

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2015

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	16.612.821,45
Bankguthaben	802.672,40
Gründungskosten, netto	2.009,17
Ausstehende Zeichnungsbeträge	13.678,08
Forderungen aus Wertpapiererträgen	8.519,02
Summe der Vermögenswerte	17.439.700,12

Verbindlichkeiten

Bankverbindlichkeiten	12,24
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	68.459,90
Sonstige Verbindlichkeiten	48.195,22
Sonstige Passiva	21.398,13
Summe der Verbindlichkeiten	138.065,49

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	17.301.634,63
---	---------------

Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der Vermögensfreunde Anteilsklasse	144.992,9246
Nettoinventarwert pro Anteil der Vermögensfreunde Anteilsklasse	117,99

Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der XIBERG EUR Edition Anteilsklasse	2.066,3819
Nettoinventarwert pro Anteil der XIBERG EUR Edition Anteilsklasse	94,05

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - World Class Brands

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 30. April 2015

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
CHF	5.000	Nestlé SA Reg	288.417,93	349.877,53	2,02
CHF	3.000	Novartis AG Reg	286.613,59	277.320,96	1,60
CHF	1.800	Roche Holding AG B de jouis Pref	419.812,38	461.838,34	2,67
			994.843,90	1.089.036,83	6,29
DKK	9.500	Novo Nordisk AS B	274.343,52	474.871,11	2,74
EUR	2.400	Airbus Gr NV	154.842,47	145.392,00	0,84
EUR	2.500	Allianz SE Reg	378.183,45	380.125,00	2,20
EUR	8.000	Anheuser-Busch InBev SA	658.187,45	870.400,00	5,03
EUR	2.500	BASF SE Reg	203.954,62	222.675,00	1,29
EUR	3.500	Bayer AG Reg	355.704,94	451.500,00	2,61
EUR	5.500	Bayerische Motorenwerke AG	595.561,50	584.925,00	3,38
EUR	18.000	CTS Eventim AG Co KGaA	380.813,46	557.820,00	3,22
EUR	8.000	Daimler AG Reg	618.884,05	689.120,00	3,98
EUR	13.000	Deutsche Post AG Reg	385.298,18	379.210,00	2,19
EUR	4.000	Fielmann AG	198.690,82	240.280,00	1,39
EUR	5.000	Grenkeleasing AG	326.939,29	611.250,00	3,53
EUR	1.000	Linde AG	136.263,88	173.650,00	1,00
EUR	2.700	Muenchener Rueckver AG REG	445.563,97	473.850,00	2,74
EUR	12.000	ThyssenKrupp AG	299.292,84	288.420,00	1,67
EUR	8.000	Unilever NV Certif of Shares	249.272,56	313.000,00	1,81
EUR	3.500	Volkswagen AG Pref	755.362,26	807.625,00	4,67
			6.142.815,74	7.189.242,00	41,55
HKD	100.000	Lenovo Group Ltd	121.281,84	156.814,18	0,91
JPY	5.000	Toyota Motor Corp	264.823,67	320.792,72	1,85
USD	3.000	Accenture Plc A	185.936,33	251.815,00	1,46
USD	4.300	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 1 Share	361.523,89	317.769,11	1,84
USD	500	Amazon.com Inc	120.773,17	192.421,80	1,11
USD	6.000	Apple Inc	462.123,56	691.798,87	4,00
USD	2.000	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A	288.173,14	392.578,65	2,27
USD	2.000	Berkshire Hathaway Inc	199.500,54	255.283,68	1,48
USD	7.000	Facebook Inc A	387.074,14	504.844,49	2,92
USD	250	Google Inc A	99.039,67	125.793,22	0,73
USD	11.000	Intel Corp	335.904,74	324.222,46	1,87
USD	6.000	Macy's Inc	391.205,37	348.534,55	2,01
USD	6.000	Master Card Inc A	342.531,29	485.345,52	2,81
USD	3.600	Michael Kors Holdings Limited	221.196,55	201.667,11	1,17
USD	3.000	Microsoft Corp	99.052,74	131.917,18	0,76
USD	2.000	Netease Inc ADR Repr 1 Share	172.355,74	224.074,57	1,30
USD	1.000	Nike Inc B	49.231,52	89.782,20	0,52
USD	600	Samsung Electronics Co Ltd spons GDR repr 0.5 Share	298.988,58	346.867,44	2,00
USD	22.000	Tencent Holdings Ltd unspons ADR repr 1 Share	263.825,90	416.850,41	2,41
USD	1.000	VF Corp	54.082,33	65.591,11	0,38
USD	8.800	Visa Inc A	347.502,16	531.139,20	3,07
			4.680.021,36	5.898.296,57	34,11
Summe Aktien			12.478.130,03	15.129.053,41	87,45
Sonstige Wertpapiere					
Aktien					
USD	20.000	Ping An Ins Gr Co of China Ltd spons ADR repr 2 Shares H	258.191,09	514.475,22	2,97
Summe Aktien			258.191,09	514.475,22	2,97

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - World Class Brands

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2015

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
USD	16.000	Allianz GI Investors Fd Emerging Asia Equity A Dist	700.069,97	969.292,82	5,60
Summe Investmentfonds (OGAW)			700.069,97	969.292,82	5,60
Summe des Wertpapierbestandes			13.436.391,09	16.612.821,45	96,02
Bankguthaben				802.672,40	4,64
Bankverbindlichkeiten				-12,24	0,00
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-113.846,98	-0,66
Gesamt				17.301.634,63	100,00

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes
zum 30. April 2015

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Software und Dienstleistungen	16,50 %
Automobile und Bestandteile	13,88 %
Versicherungen	9,39 %
Lebensmittel, Getränke und Tabak	8,86 %
Arzneimittel und Biotechnologie	7,01 %
Sonstige Finanzdienstleistungen	6,60 %
Investmentfonds	5,60 %
Rohstoffe	5,57 %
Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,91 %
Halbleiter und Geräte zur Halbleiterproduktion	3,87 %
Medien	3,22 %
Einzelhandel	3,12 %
Transportwesen	2,19 %
Verbrauchsgüter und Bekleidung	2,07 %
Investitionsgüter	1,84 %
Gesundheitseinrichtungen und -dienstleistungen	1,39 %
Gesamt	<u>96,02 %</u>

Geographische Aufgliederung

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

Deutschland	33,87 %
Vereinigte Staaten von Amerika	21,66 %
Cayman-Inseln	6,52 %
Schweiz	6,29 %
Luxemburg	5,60 %
Belgien	5,03 %
China	4,27 %
Dänemark	2,74 %
Niederlande	2,65 %
Südkorea	2,00 %
Japan	1,85 %
Irland	1,46 %
Britische Jungferninseln	1,17 %
Hongkong	0,91 %
Gesamt	<u>96,02 %</u>

Wealth Fund - World Class Brands

Wertpapierbestandsveränderungen

vom 1. November 2014 bis zum 30. April 2015

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
<u>Aktien</u>				
CHF	BB Biotech AG Dist	0	0	-5.000
CHF	Novartis AG Reg	3.000	0	0
CHF	Roche Holding AG B de jouis Pref	600	0	0
EUR	Airbus Gr NV	2.400	0	0
EUR	Allianz SE Reg	2.500	0	0
EUR	BASF SE Reg	2.500	0	0
EUR	Bayerische Motorenwerke AG	5.500	0	0
EUR	CTS Eventim AG Co KGaA	6.000	0	0
EUR	Daimler AG Reg	8.000	0	0
EUR	Deutsche Post AG Reg	13.000	0	0
EUR	Henkel AG & Co KGaA Pref	0	5.000	0
EUR	Hyundai Motor Co Ltd spons GDR repr 1/2	5.000	5.000	0
EUR	ThyssenKrupp AG	12.000	0	0
EUR	Unilever NV Certif of Shares	8.000	0	0
EUR	Volkswagen AG Pref	5.200	1.700	0
JPY	Toyota Motor Corp	2.500	0	0
USD	3M Co	0	2.000	0
USD	Accenture Plc A	0	1.000	0
USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 1 Share	4.300	0	0
USD	EBay Inc	0	7.000	0
USD	Facebook Inc A	0	2.000	0
USD	Fedex Corp	0	2.000	0
USD	Goldman Sachs Group Inc	0	700	0
USD	Google Inc A	0	750	0
USD	Home Depot Inc	0	2.900	0
USD	Intel Corp	11.000	0	0
USD	Johnson & Johnson	0	1.800	0
USD	Macy's Inc	6.000	0	0
USD	Michael Kors Holdings Limited	3.600	0	0
USD	Microsoft Corp	0	11.000	0
USD	Netease Inc ADR Repr 1 Share	2.000	0	0
USD	Nike Inc B	0	5.000	0
USD	Oracle Corp	0	4.300	0
USD	Procter & Gamble Co	0	2.200	0
USD	Samsung Electronics Co Ltd spons GDR repr 0.5 Share	600	0	0
USD	VF Corp	2.000	3.000	0
USD	Visa Inc A	0	0	6.600
USD	Walt Disney Co (The)	0	3.800	0

Geschlossene Investmentfonds

CHF	BB Biotech AG Dist	0	5.000	5.000
-----	--------------------	---	-------	-------

Indexfonds (OGAW)

EUR	db x-trackers MSCI Thailand TRN Idx UCITS ETF 1C (DR) Cap	0	40.000	0
-----	---	---	--------	---

Erläuterung 1 - Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Finanzberichte

Die Berichte des Fonds sind gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen ("OGA") erstellt.

b) Bewertung der Aktiva

Wertpapiere, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Wertpapiere, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet.

OGAW bzw. OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbaren, Bewertungsregeln festlegt.

Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter dem ersten und zweiten Abschnitt genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Wertpapiere ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.

Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

c) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des jeweiligen Teilfonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

d) Nettorealisierte Werterhöhungen / (Wertverminderungen) aus Wertpapierverkäufen

Die aus Wertpapierverkäufen realisierten Werterhöhungen und Wertverminderungen werden auf der Grundlage der Durchschnittseinstandspreise berechnet.

e) Erträge des Wertpapierbestandes

Dividendenerträge werden am Ex-Datum abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

Aufgelaufene und fällige Zinserträge werden abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

f) Gründungskosten

Die Gründungskosten werden über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben.

Kosten, die im Zusammenhang mit der Auflegung weiterer Teilfonds entstehen, werden zu Lasten des jeweiligen Teilfondsvermögens, dem sie zuzurechnen sind, innerhalb eines Zeitraumes von längstens fünf Jahren nach Auflegung abgeschrieben.

g) Umrechnung von Fremdwährungen

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, welche auf eine andere Währung als die des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zu den am Berichtsdatum gültigen Wechselkursen umgerechnet. Die Erträge und Aufwendungen in einer anderen Währung als die des jeweiligen Teilfonds, wurden zu dem am Tag der Transaktion gültigen Wechselkurs umgerechnet.

h) Konsolidierung

Der konsolidierte Abschluss des Fonds wird in EUR geführt und entspricht der Summe der jeweiligen Rubriken der einzelnen Teilfonds.

i) Sonstige Verbindlichkeiten

Die Rubrik "Sonstige Verbindlichkeiten" in der Vermögensaufstellung besteht hauptsächlich aus der Fondsmanagementvergütung, Prüfungs- und Gründungskosten sowie der Verwaltungsvergütung.

j) Sonstige Passiva

Die Rubrik "Sonstige Passiva" in der Vermögensaufstellung besteht hauptsächlich aus den an die Vertriebsstelle weiterzuleitenden Ausgabeaufschlägen.

Erläuterung 2 - Verwaltungsvergütung

Für die Verwaltung des Teilfonds erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,35% p.a. des Nettoteilfondsvermögens, wobei eine Mindestgebühr von bis zu EUR 60.000 p.a. berechnet wird. Die Vergütung wird auf der Basis des durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens während eines Monats nachträglich am Monatsultimo berechnet und ausgezahlt. Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Aus der Vergütung der Verwaltungsgesellschaft werden unter anderem die Vergütungen der Zentralverwaltung und des Anlageberaters gezahlt.

Erläuterung 3 - Verwaltungsvergütung der Zielfonds

Die Verwaltungsvergütung der von den Teilfonds erworbenen Zielfonds beträgt maximal 3,00% p.a., berechnet auf das Nettovermögen der Zielfonds.

Erläuterung 4 - Fondsmanagementvergütung

Der Fondsmanager erhält für die Erfüllung seiner Aufgaben aus dem Nettoteilfondsvermögen eine Vergütung in Höhe von bis zu 1,35% p.a. des Nettoteilfondsvermögens für die Professional Anteilsklasse und in Höhe von bis zu 1,95% p.a. des Nettoteilfondsvermögens für die

Vermögensfreunde, Wealth Friends und XIBERG EUR Edition Anteilsklassen. Die Vergütung wird auf der Basis des durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens während eines Monats nachträglich am Monatsultimo berechnet und ausbezahlt. Sie versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 5 - Performance Fee

Zusätzlich erhält der Fondsmanager eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung ("Performance Fee") in Höhe von bis zu 20% der Anteilwertentwicklung für die Teilfonds Wealth Fund - H2Progressive, Wealth Fund - H2Conservative und Wealth Fund - World Class Brands, sofern der Anteilwert zum Monatsende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Monatsenden bzw. am Ende des ersten Monats höher als der Erstanteilwert (High Watermark Prinzip).

High Watermark Prinzip: bei Auflage des Fonds ist die High Watermark identisch mit dem Erstanteilwert. Falls der Anteilwert am letzten Bewertungstag eines folgenden Monats oberhalb der bisherigen High Watermark liegt, wird die High Watermark auf den errechneten Anteilwert am letzten Bewertungstag jenes Monats gesetzt. In allen anderen Fällen bleibt die High Watermark unverändert.

Die Anteilwertentwicklung ("Performance des Anteilwerts") wird bewertungstäglich durch Vergleich des aktuellen Anteilwerts zum höchsten Anteilwert der vorangegangenen Monatsenden (High Watermark) errechnet. Bestehen im Fonds unterschiedliche Anteilsklassen, wird der Anteilwert pro Anteilsklasse für die Berechnung zugrunde gelegt.

Zur Ermittlung der Anteilwertentwicklung werden evtl. zwischenzeitlich erfolgte Ausschüttungszahlungen entsprechend berücksichtigt, d.h. diese werden dem aktuellen, um die Ausschüttung reduzierten, Anteilwert hinzu gerechnet.

Die Performance Fee wird, beginnend am Anfang jedes Monats, bewertungstäglich auf Basis der oben erwähnten Anteilwertentwicklung, der durchschnittlich umlaufenden Anteile des Monats, sowie dem höchsten Anteilwert der vorangegangenen Monatsenden (High Watermark) errechnet.

An den Bewertungstagen, an denen der aktuelle Anteilwert die High Watermark übertrifft, verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag nach der oben dargestellten Methode. An den Bewertungstagen, an denen der aktuelle Anteilwert die High Watermark unterschreitet, wird der abgegrenzte Gesamtbetrag aufgelöst. Als Basis der Berechnung werden die Daten des vorherigen Bewertungstages (am Geschäftsjahresende taggleich) herangezogen.

Der zum letzten Bewertungstag der Abrechnungsperiode berechnete Betrag kann, sofern eine auszahlungsfähige Performance Fee vorliegt, dem Fonds zulasten der betreffenden Anteilsklasse am Ende des Monats entnommen werden.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Zum Zeitpunkt des Berichtes erfolgte für folgende Teilfonds eine Rückstellung für die Performance Fee in Höhe von:

Wealth Fund - H2Progressive	EUR 419.809,37
Wealth Fund - H2Conservative	EUR 472.253,28
Wealth Fund - World Class Brands	EUR 503.899,85

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

Erläuterung 6 - Vertriebsstellenvergütung

Seit dem 29. Dezember 2014 erhält die Vertriebsstelle eine monatliche Vergütung in Höhe von EUR 3,75 für jeden der von ihr vermittelten Anleger. Diese Vergütung wird nachträglich am Monatsultimo ausgezahlt und auf die Nettoteilfondsvermögen der Teilfonds zu gleichen Teilen umgelegt. Sie versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Bis zum 29. Dezember 2014 erhielt die Vertriebsstelle aus dem Nettoteilfondsvermögen eine Vergütung in Höhe von monatlich bis zu EUR 1.500 des Nettoteilfondsvermögens. Diese Vergütung wurde pro rata monatlich nachträglich am Monatsultimo berechnet und ausgezahlt. Sie verstand sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 7 - Depotbankgebühr sowie Register- und Transferstellenvergütung

Angaben zur Depotbankgebühr sowie zur Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Erläuterung 8 - Gebühren bei Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen

Ausgabepreis ist der Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlages von bis zu 6%. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen.

Der Rücknahme- und Umtauschpreis ist der Anteilwert. Der Rücknahmepreis vermindert sich in bestimmten Ländern um dort anfallende Steuern und andere Belastungen.

Erläuterung 9 - Kapitalsteuer

Der Fonds unterliegt der luxemburgischen Gesetzgebung.

Der Fonds unterliegt gemäß den Luxemburger Gesetzen einer jährlichen Steuer in Höhe von 0,05% des Nettovermögens des Fonds, die vierteljährlich zu zahlen ist und auf der Grundlage des Nettovermögens jedes Teilfonds am letzten Tag des jeweiligen Quartals berechnet wird.

Gemäß Artikel 175 a) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGA's angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.