

Ungeprüfter Halbjahresbericht

für den Zeitraum
vom 1. April 2017
bis zum 30. September 2017

E&G Vermögensstrategie

- Anlagefonds nach Luxemburger Recht -

Handelsregister-Nr. K1561

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

Der Fonds **E&G Vermögensstrategie** besteht derzeit aus zwei Teilfonds:

E&G Vermögensstrategie Aktien
E&G Vermögensstrategie Anleihen

Inhaltsverzeichnis

Seite

Informationen an die Anteilinhaber	2
Management und Verwaltung	3
<u>Teilfonds E&G Vermögensstrategie Aktien</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 Fonds	5
<u>Teilfonds E&G Vermögensstrategie Anleihen</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 Fonds	8
Konsolidierung des E&G Vermögensstrategie	10
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht	11

Informationen an die Anteilinhaber

Die geprüften 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. April und endet am 31. März 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

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

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

Fondsinitiator und Fondsmanager

Bankhaus Ellwanger & Geiger KG
Börsenplatz 1
D-70174 Stuttgart
www.privatbank.de

Verwahrstelle, Register- und Transferstelle, Hauptzahl- und Informationsstelle im Großherzogtum Luxemburg

M.M. Warburg & CO Luxembourg S.A.
2, Place Dargent
L-1413 Luxemburg
www.mmwarburg.lu

Zahl- und Informationsstelle, Vertriebsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Bankhaus Ellwanger & Geiger KG
Börsenplatz 1
D-70174 Stuttgart
www.privatbank.de

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
2 rue Gerhard Mercator
L-2182 Luxemburg
www.pwc.com/lu

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

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

seit dem 1. Februar 2017
Florian Gräber (stellv. Vorsitzender)
Managing Partner
Augur Capital AG
Frankfurt am Main/Deutschland

seit dem 12. April 2017
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

**Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des
E&G Vermögensstrategie Aktien per 30. September 2017**

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	87.722.452,30
- davon Wertpapiereinstandskosten	71.537.339,06
Bankguthaben	4.000.989,46
Sonstige Vermögensgegenstände	30.795,90
Summe Aktiva	91.754.237,66
Bankverbindlichkeiten	-8,65
Sonstige Verbindlichkeiten	-370.571,56
Summe Passiva	-370.580,21
Netto-Teilfondsvermögen	91.383.657,45

**Währungs-Übersicht des Teilfonds
E&G Vermögensstrategie Aktien**

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	76,17	83,36
USD	11,87	12,98
GBP	3,34	3,66
Summe	91,38	100,00

**Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds
E&G Vermögensstrategie Aktien**

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	86,01	94,12
Andere Wertpapiere	1,71	1,87
Summe	87,72	95,99

**Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds
E&G Vermögensstrategie Aktien**

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	42,80	46,83
Bundesrepublik Deutschland	13,96	15,28
Großbritannien	12,64	13,83
Irland	12,43	13,60
Liechtenstein	3,38	3,70
Frankreich	2,51	2,75
Summe	87,72	95,99

Vermögensaufstellung zum 30. September 2017 des Teilfonds E&G Vermögensstrategie Aktien

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 Netto- Teilfonds- vermögens	
Amlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt								
Andere Wertpapiere								
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	STK	49.000,00	7.000,00		EUR	34,9500	1.712.550,00	1,87
Wertpapier-Investmentanteile								
Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile I o.N.	ANT	2.800,00	215,00		EUR	1.078,0200	3.018.456,00	3,30
Bonafide Global Fish Fund Inhaber-Anteile EUR o.N.	ANT	930,00			EUR	1.825,6600	1.697.863,80	1,86
db x-tr.Sw.L.Cap UCITS ETF DR Inhaber-Anteile 1D o.N.	ANT	35.400,00			EUR	83,3700	2.951.298,00	3,23
E&G Fonds-Global Reits Inh.-Ant.Professional Dis o.N.	ANT	1.280,00	120,00		EUR	2.034,4000	2.604.032,00	2,85
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile I o.N.	ANT	47.500,00	47.500,00		EUR	58,8100	2.793.475,00	3,06
iSh.STO.Europe 50 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	ANT	187.800,00			EUR	31,0700	5.834.946,00	6,39
iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	ANT	201.200,00			EUR	15,2400	3.066.288,00	3,36
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	ANT	30.000,00			EUR	111,5700	3.347.100,00	3,66
iShs S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD (Dist)oN	ANT	324.800,00			EUR	21,1840	6.880.563,20	7,53
Jupiter Gl.Fd.-J.Europ.Growth Namens-Ant. D EUR A Inc. o.N.	ANT	417.500,00			EUR	14,2700	5.957.725,00	6,52
Lyxor CAC 40 (DR) UCITS ETF Actions au Porteur D-EUR o.N.	ANT	48.000,00			EUR	52,3450	2.512.560,00	2,75
MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	ANT	204.000,00	34.000,00		EUR	5,1550	1.051.620,00	1,15
Multifl.-Carnot Effi.Energy Inhaber-Anteile C EUR o.N.	ANT	1.105,00			EUR	2.122,5400	2.345.406,70	2,57
Nordea 1-Emerging Consumer Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	ANT	70.000,00			EUR	23,8400	1.668.800,00	1,83
Nordea 1-Nordic Equity Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	ANT	20.580,84			EUR	88,3600	1.818.522,76	1,99
Nordea 1-North Amer.All Cap Fd Actions Nom.AI EUR Dis.o.N.	ANT	21.600,00			EUR	153,9600	3.325.536,00	3,64
OptoFlex Inhaber-Ant. I (aussch.)EUR oN	ANT	2.300,00			EUR	1.239,8000	2.851.540,00	3,12
Pictet - Digital Namens-Anteile I EUR o.N.	ANT	2.950,00	2.950,00		EUR	308,0900	908.865,50	0,99
Source Mkts-S.STXXEur.600U.ETF Registered Shares Class A o.N.	ANT	71.000,00			EUR	78,1500	5.548.650,00	6,07
Threadn.Spec.I.-Pan Eur.Focus Namens-Anteile I Acc EUR o.N.	ANT	1.855.000,00			EUR	3,1026	5.755.323,00	6,30
ValueInvest LUX SICAV - Japan Namens-Anteile I Cap. o.N.	ANT	11.500,00			EUR	257,0900	2.956.535,00	3,24
Varioptnr-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	ANT	1.300,00			EUR	1.490,1200	1.937.156,00	2,12
F.St.I.-Stewart Inv.APAC Ldrs Acc. Units B(Acc.)GBP o.N.	ANT	447.000,00			GBP	6,5907	3.343.406,80	3,66
BGF - World Mining Fund Act. Nom. Classe A 2 o.N.	ANT	59.000,00	10.000,00		USD	36,6500	1.829.089,83	2,00
BNY Mellon I.-New.Asian Income Regist. Inst.Shs Inc.USD o.N.	ANT	4.072.000,00			USD	1,0268	3.536.736,25	3,87
Craton Capital-Precious Metal Inhaber-Anteile E o.N.	ANT	17.100,00	2.800,00		USD	116,5400	1.685.699,54	1,84
Fr.Tem.Inv.Fds.-T.E.M.S.Com.FD Namens-Ant. I Cap.(USD)o.N.	ANT	124.000,00	124.000,00		USD	13,3700	1.402.368,47	1,53
Schroder ISF Emerging Markets Namensanteile C Dis o.N.	ANT	141.000,00	141.000,00		USD	14,0453	1.675.171,12	1,83
T. Rowe Price-Emerg.Mkts Eq. Namens-Anteile I o.N.	ANT	53.400,00	53.400,00		USD	37,7500	1.705.168,33	1,87
Summe Wertpapiervermögen					EUR		87.722.452,30	95,99
Bankguthaben								
Bankkonto M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.	EUR	2.000.989,46			EUR		2.000.989,46	2,19
Callgeld								
Callgeld Bankhaus Ellwanger & Geiger KG	EUR	2.000.000,00			EUR		2.000.000,00	2,19
Summe Bankguthaben					EUR		4.000.989,46	4,38
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsforderung Bankkonto M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.	EUR	24,80			EUR		24,80	0,00
Forderung Ausschüttung Zielfonds	USD	36.377,60			EUR		30.771,10	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände					EUR		30.795,90	0,03
Bankverbindlichkeiten								
Bankverbindlichkeiten M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.	CHF	-4,92			EUR		-4,30	0,00
Bankverbindlichkeiten M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.	GBP	-3,83			EUR		-4,35	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten					EUR		-8,65	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten *)								
					EUR		-370.571,56	-0,41
Netto-Teilfondsvermögen					EUR		91.383.657,45	100,00 *)
Anteilwert des Teilfonds E&G Vermögensstrategie Aktien A					EUR			60,65
Anteilwert des Teilfonds E&G Vermögensstrategie Aktien B					EUR			64,14
Umlaufende Anteile des Teilfonds E&G Vermögensstrategie Aktien A					STK			1.359.163,00
Umlaufende Anteile des Teilfonds E&G Vermögensstrategie Aktien B					STK			139.450,00
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen					%			95,99
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen					%			0,00

Collateralpositionen

Wertpapier	ISIN	Währung	Nominal/Stückzahl	Kontrahent
0,000% FMS Wertmanagement FLR-MTN-IHS S.50078 v.13(18) FRN	DE000A1REUS2	EUR	0,00	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.
0,000% Baden-Württemberg, Land FLR-LSA.v.2012(2017)R.102VAR FRN	DE0001040764	EUR	0,00	M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.

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

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 30.09.2017

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2017
Schweizer Franken	(CHF)	1,143850	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,881150	= 1	EUR
Japanischer Yen	(JPY)	133,074350	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,182200	= 1	EUR

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Organisierter Markt			
Indezertifikate			
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. REV.C.BO.Z 22.09.17 DAX	STK		-28.800
Wertpapier-Investmentanteile			
Comgest Growth PLC-Growth Ind. Regist.Shares USD(Acc)o.N.	ANT		-44.000
Pioneer Fds-Em.Eur.a.Medit.Eq. Reg. Units A (Euro)(cap.) o.N.	ANT		-78.000

Zusammensetzung des Netto-Teilfondsvermögens des E&G Vermögensstrategie Anleihen per 30. September 2017

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	108.964.204,33
- davon Wertpapiereinstandskosten	109.001.545,99
Bankguthaben	4.122.468,90
Sonstige Vermögensgegenstände	289.141,04
Summe Aktiva	113.375.814,27
Sonstige Verbindlichkeiten	-246.215,82
Summe Passiva	-246.215,82
Netto-Teilfondsvermögen	113.129.598,45

Währungs-Übersicht des Teilfonds E&G Vermögensstrategie Anleihen

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	94,07	83,16
USD	7,00	6,19
DKK	6,06	5,35
NOK	6,00	5,30
Summe	113,13	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds E&G Vermögensstrategie Anleihen

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	81,02	71,63
Verzinsliche Wertpapiere	27,94	24,69
Summe	108,96	96,32

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds E&G Vermögensstrategie Anleihen

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	53,08	46,91
Bundesrepublik Deutschland	37,34	33,01
Irland	10,35	9,15
Österreich	3,66	3,24
USA	2,19	1,94
Niederlande	1,59	1,41
Finnland	0,75	0,66
Summe	108,96	96,32

Vermögensaufstellung zum 30. September 2016 des Teilfonds E&G Vermögensstrategie Anleihen

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 Netto-Teilfondsvermögens	
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt								
Verzinsliche Wertpapiere								
0,100% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.12(23)	EUR	3.300,00			%	113,1668	3,30	
0,250% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1695 v.15(20)	EUR	750,00			%	101,3600	0,67	
0,750% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Obl.v.11(18)	EUR	1.300,00		200,00	%	108,3899	1,25	
0,940% HSH Nordbank AG IHS V.2015(2018) S.2530	EUR	1.000,00			%	99,7500	0,88	
1,750% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.09(20)	EUR	3.000,00			%	120,4544	3,19	
1,750% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. Nachr.-MTN-IHS A.525 v.15(23)	EUR	500,00			%	102,0500	0,45	
1,750% STADA Arzneimittel AG Inh.-Schuld.v.2015(2022)	EUR	750,00			%	101,5000	0,67	
1,750% thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.15(20/20)	EUR	700,00			%	103,7250	0,64	
2,000% DVB Bank SE Nachr.-MTN v.2015(2021)	EUR	700,00			%	100,0000	0,62	
2,000% DVB Bank SE Nachr.-MTN v.2015(2023)	EUR	500,00			%	97,5000	0,43	
2,250% ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/19)	EUR	500,00			%	103,2400	0,46	
2,400% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. Nachr.-MTN-IHS A.303 v.13(18)	EUR	1.000,00			%	101,4640	0,90	
2,500% Aareal Bank AG Subord.-MTN S.220 v.2014(2022)	EUR	991,00			%	100,1000	0,88	
2,500% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(22/Und.) FTF	EUR	750,00			%	99,8800	0,66	
3,000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2020/2075) FTF	EUR	500,00			%	104,9600	0,46	
3,875% ATON Group Finance GmbH EO-Anl. 2013(18)	EUR	1.000,00			%	102,5000	0,91	
4,750% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.) FTF	EUR	700,00			%	116,2800	0,72	
5,125% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2013(23/Und.) FTF	EUR	750,00			%	112,6500	0,75	
5,250% Württemb.LebensversicherungAG FLR-Nachr.-Anl. v.14(24/44) FTF	EUR	500,00			%	113,3000	0,50	
5,750% Hannover Finance (Lux.) S.A. EO-FLR Notes 2010(20/40) FTF	EUR	600,00			%	114,9600	0,61	
Organisierter Markt								
Verzinsliche Wertpapiere								
2,375% MAHLE GmbH MTN v.2015(2022)	EUR	500,00			%	106,6800	0,47	
2,750% CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 2015(22)	EUR	500,00			%	106,9350	0,47	
4,250% Strabag SE EO-Schuldversch. 2012(19)	EUR	500,00			%	106,5600	0,47	
4,250% UBM Development AG EO-FLR Notes 2015(20) FRN	EUR	1.000,00			%	105,5000	0,93	
4,625% DIC Asset AG Anleihe v.2014(2019)	EUR	500,00			%	105,4400	0,47	
4,750% Obotritia Capital KGaA Anleihe v.2015(2020)	EUR	115,00			%	102,1500	0,10	
4,875% UBM Development AG EO-Anleihe 2014(19)	EUR	494,50			%	104,1500	0,46	
5,750% DIC Asset AG Anleihe v.2013(2018)	EUR	250,00			%	102,5500	0,23	
6,875% SRV Yhtiöt Oyj EO-Notes 2016(19/21)	EUR	700,00			%	107,2610	0,66	
1,125% United States of America DL-Notes 2012(19)	USD	2.000,00	2.000,00		%	99,1600	1,48	
Wertpapier-Investmentanteile								
Nordea 1-Danish Mortgage Bd Fd Actions Nom. AI-DKK o.N.	ANT	216.000,00	31.800,00		DKK	208,6300	6.055.616,32	5,35
Bond Absolute Return Inhaber-Anteile C o.N.	ANT	101.000,00	15.800,00		EUR	48,3400	4.882.340,00	4,32
Edmond de Roth.-Glob.Convexity Actions Nom. J EUR Dis. o.N.	ANT	51.900,00	23.300,00		EUR	113,8600	5.909.334,00	5,22
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Inc.EUR o.N.	ANT	128.000,00			EUR	10,3372	1.323.161,60	1,17
GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Inst. Inc. EUR o.N.	ANT	239.000,00	21.600,00		EUR	14,3228	3.423.149,20	3,03
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D EUR Q Inc. HSC oN	ANT	660.000,00	53.000,00		EUR	9,8600	6.507.600,00	5,75
Multirent-INVEST Inhaber-Anteile	ANT	167.500,00	29.100,00		EUR	36,8500	6.172.375,00	5,46
Nomura Asian Bonds Fonds Inhaber-Anteile	ANT	56.000,00	13.700,00	35.000,00	EUR	63,0200	3.529.120,00	3,12
Nomura Fds Ire-US Hi.Y.Bond Fd Reg.Shares ID EUR Hdgd o.N.	ANT	36.300,00	7.100,00		EUR	104,4036	3.789.850,68	3,35
Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Cap.BI-EUR o.N.	ANT	34.750,00	5.050,00		EUR	108,3500	3.765.162,50	3,33
Oddo Compass-Eu.Cr.Laufz.2018 Namens-Anteile DP-EUR o.N.	ANT	120.000,00			EUR	10,3720	1.244.640,00	1,10
Oddo Compass-Eu.Cr.Short Dura. Namens-Anteile DP o.N.	ANT	677.000,00	90.000,00		EUR	9,1780	6.213.506,00	5,49
StarCapital FCP - Argos Inhaber-Anteile I EUR o.N.	ANT	2.330,00	440,00		EUR	1.608,7900	3.748.480,70	3,31
Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Act.Nom.AHI(hed.)Dis.EUR o.N	ANT	45.000,00	45.000,00		EUR	101,1900	4.553.550,00	4,03
Weltzins-INVEST Inhaber-Anteile (I)	ANT	306.500,00	67.400,00		EUR	28,0400	8.594.260,00	7,60
Nordea 1-Norwegian Bond Fund Actions Nom. BI-NOK o.N.	ANT	255.000,00	42.400,00		NOK	221,3600	5.998.182,91	5,30
Fidelity Fds-Asian Bond Fund Reg. Shares Y QDist USD o.N.	ANT	400.000,00	400.000,00		USD	10,3400	3.498.562,00	3,09
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Inc.USD o.N.	ANT	194.500,00			USD	11,0512	1.818.185,08	1,61
Summe Wertpapiervermögen					EUR		108.964.204,33	96,32
Bankguthaben								
Bankkonto M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.	EUR	122.468,90			EUR		122.468,90	0,11
Callgeld								
Callgeld Bankhaus Ellwanger & Geiger KG	EUR	4.000.000,00			EUR		4.000.000,00	3,54
Summe Bankguthaben					EUR		4.122.468,90	3,64
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsforderung Bankkonto M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.	EUR	2,35			EUR		2,35	0,00
Wertpapierzinsen	EUR	284.354,61			EUR		284.354,61	0,25
Wertpapierzinsen	USD	5.655,74			EUR		4.784,08	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände					EUR		289.141,04	0,26
Sonstige Verbindlichkeiten *)								
					EUR		-246.215,82	-0,22
Netto-Teilfondsvermögen					EUR		113.129.598,45	100,00 *)

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

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

Anteilwert des Teilfonds E&G Vermögensstrategie Anleihen A	EUR	53,81
Anteilwert des Teilfonds E&G Vermögensstrategie Anleihen B	EUR	49,66
Umlaufende Anteile des Teilfonds E&G Vermögensstrategie Anleihen A	STK	1.433.272,00
Umlaufende Anteile des Teilfonds E&G Vermögensstrategie Anleihen B	STK	725.167,00
Bestand der Wertpapiere am Teilfondsvermögen	%	96,32
Bestand der Derivate am Teilfondsvermögen	%	0,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände	per	30.09.2017
---------------------------	-----	------------

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.09.2017
Dänische Kronen	(DKK)	7,441700	= 1	EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	9,410650	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,182200	= 1	EUR

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt			
Verzinsliche Wertpapiere			
1,625% Unibail-Rodamco SE EO-Medium-Term Notes 2012(17)	EUR		-400

Konsolidierung des E&G Vermögensstrategie zum 30. September 2017

E&G Vermögensstrategie	Summe in EUR
Zusammensetzung des Fondsvermögens	
Wertpapiervermögen	196.686.656,63
Bankguthaben	8.123.458,36
Sonstige Vermögensgegenstände	319.936,94
Bankverbindlichkeiten	-8,65
Sonstige Verbindlichkeiten	-616.787,38
Fondsvermögen	204.513.255,90

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht per 30. September 2017

Allgemein

Der Fonds E&G Vermögensstrategie (der „Fonds“) ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement à compartiments multiples), der am 17. Dezember 2007 auf unbestimmte Dauer errichtet wurde. Der Fonds unterliegt Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das "Gesetz vom 17. Dezember 2010").

Mit Wirkung zum 1. Dezember 2013 wurde der Fonds von E&G Portfolio in E&G Strategie umgewandelt und die Teilfonds E&G Portfolio – Global Stocks und E&G Portfolio – Global Bonds in E&G Strategie dynamisch und E&G Strategie konservativ abgeändert.

Mit Wirkung zum 1. April 2015 erfolgte eine Umbenennung des Fonds auf E&G Vermögensstrategie sowie der Teilfonds in E&G Vermögensstrategie Aktien und E&G Vermögensstrategie Anleihen (der bzw. die „Teilfonds“).

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. Da für den 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 Mittelzufluss 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 den Fonds wird ein Ertragsausgleich durchgeführt. Der Ertragsausgleich wird für jede Klasse separat 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	Anteilklasse	Wertpapier-Kennnummer	ISIN
E&G Vermögensstrategie Aktien	A	A0M9SU	LU0334446308
E&G Vermögensstrategie Aktien	B	A1JSKR	LU0729524057
E&G Vermögensstrategie Anleihen	A	A0M9SV	LU0334446647
E&G Vermögensstrategie Anleihen	B	A1JSKS	LU0729530450

Ausschüttungspolitik

Es ist vorgesehen, dass die Teilfonds E&G Vermögensstrategie Aktien und E&G Vermögensstrategie Anleihen gemäß den Vorgaben des Artikels 12 Nr. 2 des Allgemeinen Verwaltungsreglements jährlich ausschütten. Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft beschließt die genaue Höhe und den genauen Zeitpunkt der Ausschüttung. Ebenso kann das Managing Board beschließen keine Ausschüttung oder aber weitere Ausschüttungen zum Beispiel zum Quartalsende oder Halbjahr vorzunehmen.

Ausschüttungen im Berichtszeitraum

Fonds	Anteilklasse	Ex-Tag	Ausschüttung je Anteil	
E&G Vermögensstrategie Aktien	A	17.07.2017	EUR	0,69
E&G Vermögensstrategie Aktien	B	17.07.2017	EUR	0,80
E&G Vermögensstrategie Anleihen	A	17.07.2017	EUR	0,47
E&G Vermögensstrategie Anleihen	B	17.07.2017	EUR	0,62

Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag

Für die Ausgabe von Anteile kann ein Ausgabeaufschlag von bis zu 5% im Teilfonds E&G Vermögensstrategie Aktien und bis zu 3% im Teilfonds E&G Vermögensstrategie Anleihen erhoben werden, für die Rücknahme von Anteilen ist in den jeweiligen Teilfonds 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 Anteilinhaber 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 mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers eines jeden Jahres 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).

Die steuerlichen Hinweise nach § 5 Abs. 1 InvStG für die in Deutschland ansässigen Anleger finden Sie auf der Internetseite der LRI Invest S.A. (www.lri-group.lu) oder auf der Internetseite des Bundesanzeigers (www.bundesanzeiger.de).

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt Luxemburgischem 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.

Verwaltungsgebühren der Zielfonds

Fondsname	max. Verwaltungsgebühr in %
Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile I o.N.	0,80
BGF - World Mining Fund Act. Nom. Classe A 2 o.N.	0,25
BNY Mellon I.-New.Asian Income Regist. Inst.Shs Inc.USD o.N.	1,00
Bonafide Global Fish Fund Inhaber-Anteile EUR o.N.	1,50
Bond Absolute Return Inhaber-Anteile C o.N.	0,69
Comgest Growth PLC-Growth Ind. Regist.Shares USD(Acc)o.N.	2,00
Craton Capital-Precious Metal Inhaber-Anteile E o.N.	0,45
db x-tr.Sw.L.Cap UCITS ETF DR Inhaber-Anteile 1D o.N.	0,30
E&G Fonds-Global Reits Inh.-Ant.Professional Dis o.N.	0,10
Edmond de Roth.-Glob.Convexity Actions Nom. J EUR Dis. o.N.	0,55
F.St.I.-Stewart Inv.APAC Ldrs Acc. Units B(Acc.)GBP o.N.	0,85
Fidelity Fds-Asian Bond Fund Reg. Shares Y QDist USD o.N.	0,50
Fr.Tem.Inv.Fds.-T.E.M.S.Com.FD Namens-Ant. I Cap.(USD)o.N.	1,25
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Inc.EUR o.N.	0,15
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Inc.USD o.N.	0,15
GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Inst. Inc. EUR o.N.	0,15
GREIFF 'spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile I o.N.	0,80
iSh.STO.Europe 50 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	0,50
iShare.Nikkei 225 UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	0,50
iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile	0,15
iShs S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD (Dist)oN	0,35
Jupiter Gl.Fd.-J.Europ.Growth Namens-Ant. D EUR A Inc. o.N.	0,75
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D EUR Q Inc. HSC oN	0,50
Lyxor CAC 40 (DR) UCITS ETF Actions au Porteur D-EUR o.N.	0,25
MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	0,70
Multifl.-Carnot Effi.Energy Inhaber-Anteile C EUR o.N.	1,50
Multirent-INVEST Inhaber-Anteile	1,20
Nomura Asian Bonds Fonds Inhaber-Anteile	1,20
Nomura Fds Ire-US Hi.Y.Bond Fd Reg.Shares ID EUR Hdgd o.N.	0,05
Nordea 1-Danish Mortgage Bd Fd Actions Nom. AI-DKK o.N.	0,40
Nordea 1-Emerging Consumer Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	0,40
Nordea 1-Flexible Fixed Income Actions Nom. Cap.BI-EUR o.N.	0,40
Nordea 1-Nordic Equity Fd Actions Nom. BI-EUR o.N.	0,40
Nordea 1-North Amer.All Cap Fd Actions Nom.AI EUR Dis.o.N.	0,40
Nordea 1-Norwegian Bond Fund Actions Nom. BI-NOK o.N.	0,40
Oddo Compass-Eu.Cr.Laufz.2018 Namens-Anteile DP-EUR o.N.	0,35
Oddo Compass-Eu.Cr.Short Dura. Namens-Anteile DP o.N.	1,25
OptoFlex Inhaber-Ant. I (aussch.)EUR oN	0,10
Pictet - Digital Namens-Anteile I EUR o.N.	0,40
Pioneer Fds-Em.Eur.a.Medit.Eq. Reg. Units A (Euro)(cap.) o.N.	1,50
Schroder ISF Emerging Markets Namensanteile C Dis o.N.	0,40
Source Mkts-S.STXXEur.600U.ETF Registered Shares Class A o.N.	0,35
StarCapital FCP - Argos Inhaber-Anteile I EUR o.N.	0,50
T. Rowe Price-Emerg.Mkts Eq. Namens-Anteile I o.N.	1,00
Threadn.Spec.I.-Pan Eur.Focus Namens-Anteile I Acc EUR o.N.	1,00
ValueInvest LUX SICAV - Japan Namens-Anteile I Cap. o.N.	0,75
Varioptrn-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	0,90
Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Act.Nom.AHI(hed.)Dis.EUR o.N	0,43
Weltzins-INVEST Inhaber-Anteile (I)	2,00

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