# Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019

# **GANADOR**

Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrellafonds (Fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

R.C.S. Luxembourg K260

Verwaltungsgesellschaft





### Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	1
Allgemeine Informationen	4
GANADOR	6
Zusammengefasste Vermögensübersicht	6
GANADOR - CC Multi-Asset Spezial	7
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
GANADOR - Corporate Alpha	15
Vermögensübersicht	15
Vermögensaufstellung	16
GANADOR - Ataraxia	20
Vermögensübersicht	20
Vermögensaufstellung	21
GANADOR - Nova	26
Vermögensübersicht	26
Vermögensaufstellung	27
GANADOR - Spirit Invest	32
Vermögensübersicht	32
Vermögensaufstellung	33
GANADOR - Global Strategie	42
Vermögensübersicht	42
Vermögensaufstellung	43
GANADOR - Spirit VISOM	47
Vermögensübersicht	47
Vermögensaufstellung	48
Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)	53

#### Management und Verwaltung

**Verwaltungsgesellschaft** Axxion S.A.

15, rue de Flaxweiler L-6776 GREVENMACHER

Eigenkapital per 31. Dezember 2018

EUR 6.949.058

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender Martin STÜRNER

Mitglied des Vorstands PEH Wertpapier AG, D-FRANKFURT AM MAIN

Mitglieder Thomas AMEND

Geschäftsführender Gesellschafter

fo.con S.A.,

L-GREVENMACHER

Constanze HINTZE Geschäftsführerin

Svea Kuschel + Kolleginnen

Finanzdienstleistungen für Frauen GmbH,

D-MÜNCHEN

Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft

Thomas AMEND

Geschäftsführender Gesellschafter

fo.con S.A.,

L-GREVENMACHER

Pierre GIRARDET

Mitglied der Geschäftsführung

Axxion S.A.,

L-GREVENMACHER

**Abschlussprüfer** PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

2, rue Gerhard Mercator

B.P. 1443

L-1014 LUXEMBURG

Verwahrstelle Banque de Luxembourg S.A.

14, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBURG

Zentralverwaltung / Register- und Transferstelle

navAXX S.A. 17, rue de Flaxweiler L-6776 GREVENMACHER

**Portfolioverwalter** 

für den Teilfonds GANADOR – CC Multi-Asset Spezial

Segment 1: Fürstlich Castell'sche Bank, Credit-Casse AG Prinzregentenufer 7 D-90489 NÜRNBERG

Segment 2: Wallrich Asset Management AG Bockenheimer Landstraße 64 D-60323 FRANKFURT AM MAIN

für den Teilfonds GANADOR – Global Strategie

Bayerische Vermögen AG Brienner Straße 53A D-80333 München (bis zum 26. Februar 2019)

MFI Asset Management GmbH Brienner Straße 53a D-80333 MÜNCHEN (seit dem 27. Februar 2019)

für den Teilfonds GANADOR – Ataraxia

Grüner Fisher Investments GmbH Sportstraße 2a D-67688 RODENBACH

für den Teilfonds GANADOR – Nova

Rothschild Vermögensverwaltungs-GmbH Börsenstraße 2 – 4 D-60325 FRANKFURT AM MAIN

für die Teilfonds GANADOR – Spirit Invest GANADOR – Spirit VISOM

Spirit Asset Management S.A. 31-33, avenue Pasteur L-2311 LUXEMBURG

**Anlageberater** für den Teilfonds GANADOR – Corporate Alpha

PEH Wertpapier AG Bettinastraße 57-59

D-60325 FRANKFURT AM MAIN (bis zum 26. Februar 2019)

Zahlstelle Großherzogtum Luxemburg

Banque de Luxembourg S.A.

14, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBURG

Informationsstelle Bundesrepublik Deutschland

Fondsinform GmbH Rudi-Schillings-Straße 9

D-54296 TRIER

Vertriebsstellen für den Teilfonds

GANADOR - Corporate Alpha

PEH Wertpapier AG Bettinastraße 57-59

D-60325 FRANKFURT AM MAIN

für den Teilfonds GANADOR – Nova

Rothschild Vermögensverwaltungs-GmbH

Börsenstraße 2 – 4

D-60325 FRANKFURT AM MAIN

#### Allgemeine Informationen

Der Investmentfonds GANADOR (nachfolgend als "Fonds" bezeichnet) ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines "Fonds Commun de Placement à compartiments multiples" errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Der Fonds unterliegt den Bedingungen gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Es werden derzeit Anteile der folgenden Teilfonds angeboten:

GANADOR – CC Multi-Asset Spezial in EUR

(im Folgenden "CC Multi-Asset Spezial" genannt)

GANADOR – Corporate Alpha in EUR

(im Folgenden "Corporate Alpha" genannt)

GANADOR – Ataraxia in EUR

(im Folgenden "Ataraxia" genannt)

GANADOR – Nova in EUR

(im Folgenden "Nova" genannt)

GANADOR – Spirit Invest in EUR

(im Folgenden "Spirit Invest" genannt)

GANADOR – Global Strategie in EUR

(im Folgenden "Global Strategie" genannt)

GANADOR – Spirit VISOM in EUR

(im Folgenden "Spirit VISOM" genannt)

Werden weitere Teilfonds hinzugefügt, wird der Verkaufsprospekt entsprechend ergänzt.

Der Fonds wird von der Axxion S.A. verwaltet.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 17. Mai 2001 als Aktiengesellschaft unter luxemburgischem Recht für eine unbestimmte Dauer gegründet. Sie hat ihren Sitz in Grevenmacher. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft ist im "Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations" vom 15. Juni 2001 veröffentlicht und ist beim Handels- und Gesellschaftsregister des Bezirksgerichtes Luxemburg hinterlegt, wo die Verwaltungsgesellschaft unter Registernummer B-82112 eingetragen ist. Eine Änderung der Satzung trat letztmalig mit Wirkung zum 6. November 2014 in Kraft. Die Hinterlegung der geänderten Satzung beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg wurde am 4. Dezember 2014 im "Mémorial" veröffentlicht.

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

Der Nettoinventarwert wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. Dezember berechnet ("Bewertungstag"), es sei denn, im Anhang zum Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds ist eine abweichende Regelung getroffen.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt grundsätzlich jeweils am 1. Januar und endet am 31. Dezember des gleichen Jahres. Das erste Geschäftsjahr endete am 31. Dezember 2007. Der erste geprüfte Jahresbericht wurde zum 31. Dezember 2007 und der erste ungeprüfte Halbjahresbericht wurde zum 30. Juni 2008 erstellt.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise der einzelnen Teilfonds sowie alle sonstigen, für die Anteilinhaber bestimmten Informationen können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Zahl-, Informations- und Vertriebsstellen erfragt werden.

Dort sind auch der Verkaufsprospekt mit Verwaltungsreglement und Anhängen in der jeweils aktuellen Fassung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich; die Satzung der Verwaltungsgesellschaft kann an deren Sitz eingesehen werden. Die wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) können auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.axxion.lu) heruntergeladen werden. Ferner wird auf Anfrage eine Papierversion seitens der Verwaltungsgesellschaft, der Vertriebsstellen oder der Informationsstelle zur Verfügung gestellt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann bestimmen, dass Ausgabe- und Rücknahmepreis nur auf der Internetseite (www.axxion.lu) veröffentlicht werden.

Aktuell werden Ausgabe- und Rücknahmepreise auf der Internetseite www.axxion.lu veröffentlicht. Hier können auch der aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) sowie die Jahresberichte und Halbjahresberichte des Fonds zur Verfügung gestellt werden.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger werden ebenfalls auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft www.axxion.lu veröffentlicht. Darüber hinaus werden in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen für das Großherzogtum Luxemburg Mitteilungen auch auf der elektronischen Plattform "Recueil électronique des sociétés et associations" (www.rcsl.lu) offengelegt und im "Tageblatt" sowie, falls erforderlich, in einer weiteren Tageszeitung mit hinreichender Auflage, publiziert.

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen werden in den jeweils erforderlichen Medien eines jeden Vertriebslandes veröffentlicht.

**GANADOR** 

#### Zusammengefasste Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019

			Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I.	Ve	rmögensgegenstände	286.439.158,95	100,13
	1.	Aktien	98.420.958,37	34,41
		Belgien	174.424,25	0,06
		Bundesrep. Deutschland	59.130.205,54	20,67
		China	147.450,00	0,05
		Curaçao	90.813,49	0,03
		Dänemark	672.018,92	0,23
		Finnland	478.728,00	0,17
		Frankreich	2.950.584,31	1,03
		Großbritannien	3.166.968,76	1,11
		Irland	424.632,77	0,15
		Italien	810.198,27	0,28
		Kaimaninseln	165.345,88	0,06
		Kanada	2.391.537,62	0,84
		Luxemburg	146.536,00	0,05
		Niederlande	1.400.614,62	0,49
		Norwegen	484.658,49	0,17
		Österreich	2.803.261,88	0,98
		Schweiz	7.182.281,53	2,51
		Spanien	1.104.793,22	0,39
		Südafrika	1,03	0,00
		USA	14.695.903,79	5,14
	2.	Anleihen	117.496.245,91	41,07
		< 1 Jahr	12.808.492,40	4,48
		>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	18.126.666,26	6,33
		>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	38.141.122,13	13,33
		>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	17.963.606,90	6,28
		>= 10 Jahre	30.456.358,22	10,65
	3.	Zertifikate	12.902.195,02	4,51
		Euro	12.902.195,02	4,51
	4.	Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.668.562,03	0,93
		Euro	481.437,50	0,17
		Schweizer Franken	1.132.172,07	0,39
		US-Dollar	1.054.952,46	0,37
	5.	Investmentanteile	28.242.526,54	9,87
	٥.	Euro	27.594.988,38	9,64
		US-Dollar	647.538,16	0,23
	6.	Derivate	-265.703,17	-0,09
	7.	Bankguthaben	25.403.732,88	8,88
	8.	Sonstige Vermögensgegenstände	1.570.641,37	0,55
II.	Ve	rbindlichkeiten	-385.406,28	-0,13
III.	Fo	ndsvermögen	286.053.752,67	100,00

### **GANADOR - CC Multi-Asset Spezial**

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019

			Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
l.	Ve	rmögensgegenstände	29.726.611,87	100,08
	1.	Aktien	7.575.453,28	25,50
		Belgien	130.454,00	0,44
		Bundesrep. Deutschland	2.864.583,20	9,64
		Finnland	478.728,00	1,61
		Frankreich	639.981,00	2,15
		Großbritannien	925.284,56	3,11
		Italien	67.990,20	0,23
		Kanada	138.088,75	0,46
		Niederlande	427.356,00	1,44
		Österreich	209.700,00	0,71
		Schweiz	783.014,61	2,64
		Spanien	180.994,00	0,61
		USA	729.278,96	2,46
	2.	Anleihen	8.565.608,38	28,84
		< 1 Jahr	221.988,51	0,75
		>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	1.572.137,61	5,29
		>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	3.116.144,22	10,49
		>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.971.715,10	10,01
		>= 10 Jahre	683.622,94	2,30
	3.	Zertifikate	1.492.844,50	5,03
		Euro	1.492.844,50	5,03
	4.	Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.536.389,96	5,17
		Euro	481.437,50	1,62
		US-Dollar	1.054.952,46	3,55
	5.	Investmentanteile	8.532.623,46	28,73
		Euro	7.885.085,30	26,55
		US-Dollar	647.538,16	2,18
	6.	Derivate	-386.328,17	-1,30
	7.	Bankguthaben	2.328.980,86	7,84
	8.	Sonstige Vermögensgegenstände	81.039,60	0,27
II.	Ve	rbindlichkeiten	-24.660,75	-0,08
III.	Te	ilfondsvermögen	29.701.951,12	100,00

### **GANADOR - CC Multi-Asset Spezial**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berid	Verkäufe / Abgänge chtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bestandspositionen						EUR		27.702.919,58	93,27
Amtlich gehandelte Wertpapiere						EUR		14.292.087,77	48,12
Aktien									
HBM Healthcare Investments AG NamAktien A SF 57	CH0012627250		STK	1.000		CHF	183,2000	164.832,69	0,55
Komax Holding AG NamAkt. SF 0,10	CH0010702154		STK	550		CHF	214,6000	106.196,52	0,36
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	1.700		CHF	100,5600	153.812,66	0,52
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076		STK	150		CHF	854,4000	115.310,91	0,39
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	1.800		CHF	98,4800	159.491,83	0,54
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564		STK	2.100		EUR	. ,	71.421,00	0,24
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWV	/0	STK	600		EUR	,	159.420,00	0,54
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709		STK	20.000		EUR		87.160,00	0,29
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	600		EUR	·	126.390,00	0,43
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	1.700		EUR	,	116.790,00	0,39
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833		STK	900		EUR		72.936,00	0,25
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	650		EUR	.,	116.805,00	0,39
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	2.500		EUR		157.700,00	0,53
Bayer AG Namens-Aktien o.N. BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0.20	DE000BAY0017		STK STK	3.520 1.400		EUR EUR		214.227,20	0,72 0.28
	CH0038389992			250		EUR	,	83.370,00	0,28
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403		STK STK	4.000		EUR		113.450,00	0,38 0,65
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	11.000	8.000	EUR		193.180,00 311.960,00	1,05
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004 FR0000130452		STK	1.300	6.000	EUR	.,	112.034,00	0,38
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4 ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	4.700		EUR		67.990,20	0,38
Faurecia S.A. Actions Port. EO 7	FR0000121147		STK	1.500		EUR		60.330,00	0,20
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	1.600		EUR	.,	76.608,00	0,26
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	2.300		EUR		56.856.00	0.19
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459		STK	2.600		EUR	,	93.158,00	0,13
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934		STK	3.500		EUR		91.490,00	0,31
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	1.000		EUR		57.420,00	0,19
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	200		EUR	. ,	103.120,00	0,35
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	1.400		EUR		151.970,00	0,51
Metso Corp. Registered Shares o.N.	FI0009007835		STK	3.000		EUR		104.850,00	0,35
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	4.800	3.200	EUR	30,1800	144.864,00	0,49
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770		STK	15.000		EUR	13,6950	205.425,00	0,69
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK	2.000	2.000	200 EUR	57,2000	114.400,00	0,39
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	9.295		EUR	28,7900	267.603,05	0,90
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	2.500		EUR	118,0000	295.000,00	0,99
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	1.200		EUR	78,9800	94.776,00	0,32
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	2.000		EUR	103,5400	207.080,00	0,70
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	3.500		EUR	37,1300	129.955,00	0,44
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	1.200		EUR	84,8600	101.832,00	0,34
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001		STK	12.000	12.000	EUR	12,6750	152.100,00	0,51
Tieto Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277		STK	2.600		EUR	25,7600	66.976,00	0,23
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526		STK	2.600		EUR		73.034,00	0,25
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031		STK	4.000	4.000	EUR	.,	115.280,00	0,39
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	3.000		EUR	22,9600	68.880,00	0,23
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	4.500		EUR	46,6000	209.700,00	0,71
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212		STK	1.400		EUR	45,8600	64.204,00	0,22
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771		STK	3.500		EUR	.,	83.335,00	0,28
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	4.000		EUR		155.680,00	0,52
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820		STK	5.000		GBP	22,1000	123.211,76	0,41
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739		STK	4.000		GBP	22,6300	100.933,29	0,34
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK	35.000		GBP	5,5070	214.918,10	0,72
Britvic PLC Registered Shares LS -,20	GB00B0N8QD54		STK	12.500		GBP	8,8500	123.351,14	0,42

### **GANADOR - CC Multi-Asset Spezial**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berid	Verkäufe / Abgänge chtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09		STK	1.659	1.660	1 GBP	51,5000	95.267,22	0,32
Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. C DL-,001	US02079K1079		STK	170		USD	1.076,0100	160.888,08	0,54
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	100		USD	1.904,2800	167.490,22	0,56
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092		STK	1.000		USD	123,9400	109.010,95	0,37
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	600		USD	199,7400	105.408,33	0,35
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	10.000		USD	15,7000	138.088,75	0,46
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	US0846707026		STK	1.000		USD	212,0200	186.481,38	0,63
Verzinsliche Wertpapiere									
1,3000 % AT & T Inc. EO-Notes 2015(15/23)	XS1196373507		EUR	200		%	104,5530	209.106,00	0,70
0,7500 % Bank of America Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(17/23)	XS1458405898		EUR	200		%	102,3900	204.780,00	0,69
0,7500 % Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2015(15/23)	XS1200670955		EUR	400		%	102,7020	410.808,00	1,38
0,8000 % Booking Holdings Inc. EO-Notes 2017(17/22)	XS1577747782		EUR	200		%	102,2050	204.410,00	0,69
0,5000 % British Telecommunications PLC EO-MedTerm Notes 2017(17/22)	XS1637332856		EUR	200		%	101,2910	202.582,00	0,68
4,0000 % Buenos Aires, Province of EO-Bonds 2005(17-20) Reg.S *)	XS0234085461		EUR	200		%	97,7800	65.186,67	0,22
0,8750 % CK Hutchison Fin. (16) II Ltd. EO-Notes 2016(24)	XS1497312295		EUR	150	000	%	102,2620	153.393,00	0,52
0,5000 % Colgate-Palmolive Co. EO-Bonds 2019(19/26)	XS1958646082		EUR	300	300	% %	102,5150	307.545,00	1,03
0,1400 % Daimler AG FLR-Med.Term Nts. v.17(24)	DE000A2GSCY9	,	EUR EUR	200 200		% %	99,5010	199.002,00	0,67
1,7500 % Danone S.A. EO-FLR MedT. Nts 17(23/Und.) 0,6250 % Deutsche Hypothekenbank MTN-IHS S.473 v.2016(2020)	FR0013292828 DE000DHY4739		EUR	200		% %	101,8800 99,7320	203.760,00 199.464,00	0,69 0,67
4,1960 % Eramet S.A. EO-Obl. 2017(17/24)	FR0013284643		EUR	200		% %	100,7140	201.428,00	0,68
3,0210 % Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(24)	XS1959498160		EUR	150	150	% %	106,0450	159.067.50	0,54
0,8750 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-MedTerm Nts 2017(17/22) 1	XS1554373164		EUR	200	130	%	102,0300	204.060,00	0,69
2,2500 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 17(24) GAZPROM	XS1721463500		EUR	400		%	103,9260	415.704,00	1,40
0,2770 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR MedT. Nts 2017(22/23)	XS1691349523		EUR	200		%	99,6750	199.350,00	0,67
1,5000 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1910851242		EUR	200		%	103,7020	207.404.00	0.70
1,0000 % Hamburg Commercial Bank AG Oster-MarktZins Cap 15(20)	DE000HSH4YE6	i	EUR	156		%	100,5140	156.801,84	0,53
0,0000 % Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2016(16/22)	FR0013201621		EUR	200		%	100,4910	200.982.00	0.68
3,0000 % SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.18(23)	DE000A2G8VX7		EUR	100		%	94,3910	94.391,00	0,32
5,7500 % Sigma Holdco B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1813504666		EUR	200		%	93,7510	187.502,00	0,63
3,8750 % Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	XS1795406658		EUR	200		%	103,2500	206.500,00	0,70
1,6250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/28)	XS1439749364		EUR	200		%	73,2730	146.546,00	0,49
3,0000 % Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2017(17/23)	FR0013298890		EUR	200		%	105,2680	210.536,00	0,71
0,3140 % Veolia Environnement S.A. EO-MedTerm Nts 2016(16/23)	FR0013210408		EUR	300		%	101,7650	305.295,00	1,03
2,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2018(27)	XS1910948162		EUR	200		%	108,9530	217.906,00	0,73
1,5000 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2016(26)	NO0010757925		NOK	2.500	2.500	%	101,1480	261.299,52	0,88
3,5500 % Freeport-McMoRan Inc. DL-Notes 2012(12/22)	US35671DAU90		USD	160		%	100,2290	141.049,65	0,47
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680		USD	200	200	%	90,6500	159.461,72	0,54
6,2500 % Vodafone Group PLC DL-FLR Cap.Sec. 2018(24/78)	XS1888180640		USD	300		%	103,6000	273.362,94	0,92
Deutsche Bank AG RC-Zero Notes 1997(27) Reg.S	XS0076085603		ZAR	4.000		%	44,0020	109.470,65	0,37
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Bertelsmann SE & Co. KGaA Genußscheine 2001	DE0005229942		EUR	91		%	328,0000	298.480,00	1,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpa	oiere					EUR		3.811.924,05	12,83
Verzinsliche Wertpapiere									
9,9985 % Allq.Ges.f.Verbrief.SA Comp.17 EO-FLR Nts 13(27)'LUPUS CLO 2'	XS0963406052		STK	100		EUR	915,3200	91.532,00	0,31
6,0000 % BURGER KING France SAS EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1600514696		EUR	100		%	107,1360	107.136,00	0.36
5,2500 % CMA CGM S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1703065620		EUR	200		%	76,6270	153.254,00	0,52
1,7500 % CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/22)	XS1791704189		EUR	250		%	102,6680	256.670,00	0,86
8,7500 % Kirk Beauty One GmbH IHS v.2015(2018/2023) REG S	XS1251078694		EUR	250	100	%	67,7340	169.335,00	0,57
5,2500 % Monitchem Holdco 3 S.A. EO-Notes 2014(17/21) Reg.S	XS1074935229		EUR	100		%	100,6450	100.645,00	0,34
. , ,							*		•

### **GANADOR - CC Multi-Asset Spezial**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berio	Verkäufe / Abgänge chtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
8,0000 % NewCo GB SAS EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	XS1736257822		EUR	100			%	103,7480	103.748,00	0,35
6,8750 % Refinitiv US Holdings Inc. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	XS1843460103		EUR	150			%	101,9170	152.875,50	0,51
5,6250 % SCHMOLZ+BICKENBACH Lux. Fin.SA EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	DE000A19FW97	•	EUR	200			%	86,6580	173.316,00	0,58
6,0000 % Superior Industries Intl Inc. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1577958058		EUR	100			%	86,7740	86.774,00	0,29
1,9000 % Amazon.com Inc. DL-Notes 2017(17/20)	US023135AT31		USD	300			%	99,7700	263.256,96	0,89
2,3750 % United States of America DL-Notes 2014(24)	US912828D564		USD	300			%	102,8711	271.439,63	0,91
Zertifikate										
Guardian Segur S.A. Zertifikate 30.12.33	XS0980340136		STK	400		342	EUR	1.610,0800	644.032,00	2,17
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Ardilla Segur S.A. Inh.Gen. 2014/2024 EO 1000	LU1114452144		STK	250			EUR	731,8300	182.957,50	0,62
Ardilla Segur S.A. Inh.Gen. 2014/2029 DL 1000	LU1072258111		STK	1.020			USD	1.175,9100	1.054.952,46	3,55
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR		1.066.284,30	3,59
The little state of the spapers							LOIN		1.000.204,00	0,00
Verzinsliche Wertpapiere										
12,0000 % Allg.Ges.f.Verbrief.SA Comp.11 EO-FLR Nts12(25)'LUPUS CLO'	XS0828893700		STK	130			EUR	1.672,8600	217.471,80	0,73
Zertifikate										
Ardilla Segur S.A. NTS 28.12.40 Fund	XS0599787487		STK	625			EUR	1.358,1000	848.812,50	2,86
Investmentanteile							EUR		8.532.623,46	28,73
Gruppenfremde Investmentanteile										
ACATIS IfK Value Renten Inhaber-Anteile A	DE000A0X7582		ANT	9.350			EUR	50,2400	469.744,00	1,58
AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	LU1681044480		ANT	11.000			EUR	28,4060	312.466,00	1,05
Alegra High Grade ABS Portfol. Inhaber-Anteile o.N.	LI0027320568		ANT	528			EUR	1.583,0500	835.850,40	2,81
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile A	DE000A0NEKQ8	3	ANT	1.500			EUR	174,1400	261.210,00	0,88
BMO(LU)I-BMO Global Convert.Bd Actions au Port. I EUR-H. o.N. CONVERTIBLE GLB.DIVERSIFIED UI Inhaber-Anteile	LU0252580377 DE000A0M9995		ANT ANT	11.850 1.380			EUR EUR	17,7000 147,3000	209.745,00 203.274,00	0,71 0,69
CONVERTINUEST GI.Conv.Propert. Inhaber-Anteile I T o.N.	AT0000A14J22		ANT	2.350			EUR	120,4500	283.057,50	0,69
iShares Core EO STOX.50 U.E.DE Inhaber-Anteile	DE0005933956		ANT	17.000			EUR	34,9950	594.915,00	2,00
iShares SLI UCITS ETF (DE) Inhaber-Anteile	DE0005933950 DE0005933964		ANT	2.100			EUR	92,6200	194.502,00	0,66
iShs DL Treas.Bd 1-3yr U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B14X4S71		ANT	1.720			EUR	116,8350	200.956,20	0,68
iShs MSCI EM U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63177		ANT	5.600			EUR	35.8650	200.844.00	0,68
iShs MSCI Japan U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B02KXH56		ANT	15.000			EUR	12,1315	181.972,50	0,61
iShs-MSCI North America U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B14X4M10		ANT	6.015			EUR	48.0850	289.231,28	0,97
iShsV-S&P 500 FinI Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B4JNQZ49		ANT	35.000			EUR	6,3450	222.075,00	0,75
M.U.LLyxor Nasdaq-100 UC.ETF Namens-Anteile Dis.EURo.N	LU1829221024		ANT	21.250	21.250		EUR	26,5170	563.486,25	1,90
MFM Fds(Lux)-MFM GI.Conver.Bds Actions Nom. I Dis.EUR o.N.	LU1105776303		ANT	1.495			EUR	139,6500	208.776,75	0,70
Pareturn - Gladwyne Abs.Credit Namens-Ant.B EUR Cap. Cat.I oN	LU1107506922		ANT	7.414			EUR	158,6645	1.176.352,57	3,96
PPF FCP-LPActive Value Fund Inhaber-Anteile EUR o.N.	LU0434213525		ANT	1.815			EUR	280,1900	508.544,85	1,71
Tocqueville Gold FCP Act. au Port. I (4 Dec.) o.N.	FR0010653501		ANT	3.200			EUR	114,1600	365.312,00	1,23
UniInstit.Convertibles Protect Inhaber-Anteile o.N.	LU0200666799		ANT	7.630			EUR	79,0000	602.770,00	2,03
AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile P (USD) o.N.	LU1322973550		ANT	195			USD	1.035,3000	177.565,86	0,60
Danske Invest SICAV - Russia Namens-Anteile I o.N.	LU0495011370		ANT	8.000			USD	22,6450	159.338,58	0,54
iShares IV-Healthc.Innovation Registered Shares o.N.	IE00BYZK4776		ANT	15.000			USD	6,2200	82.061,66	0,27
iShsV-S&P 500 Finl Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	IE00B4JNQZ49		ANT	36.000			USD	7,2188	228.572,06	0,77
Summe Wertpapiervermögen							EUR		27.702.919,58	93,27

### **GANADOR - CC Multi-Asset Spezial**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im B	Verkäufe / Abgänge erichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Derivate							EUR		-386.328,17	-1,30 <sup>2)</sup>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR		-190.623,65	-0,64
Wertpapier-Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktien										
Swatch Group AG PUT 300 20.09.2019	EUREX	-238.989	STK	-95			CHF	25,8700	-22.112,50	-0,07
Deutsche Post AG CALL 31.00 20.12.2019	EUREX	-226.880	STK	-80		80	EUR	0,5000	-4.000,00	-0,01
Fresenius Medical Care AG & Co PUT 60.00 20.12.2019	EUREX	-274.400	STK	-40			EUR	2,1400	-8.560,00	-0,03
Henkel AG & Co KGaA Vorzüge PUT 80 20.09.2019	EUREX	-294.630	STK	-35		35	EUR	1,5300	-5.355,00	-0,02
HUGO BOSS AG PUT 56.00 20.12.2019	EUREX	-256.140	STK	-45		45	EUR	3,7300	-16.785,00	-0,06
Nokia OYJ PUT 4.40 20.12.2019	EUREX	-239.250	STK	-550		550	EUR	0,4200	-23.100,00	-0,08
SAP SE CALL 105.00 20.12.2019	EUREX	-295.000	STK	-25		25	EUR	15,5400	-38.850,00	-0,13
Schneider Electric SE PUT 56.00 20.12.2019	EUREX	-315.920	STK	-40		40	EUR	0,3600	-1.440,00	0,00
SES SA PUT 12.00 20.12.2019	EUREX	-267.500	STK	-200		200	EUR	0,8200	-16.400,00	-0,06
Siemens AG CALL 100.00 20.09.2019	EUREX	-207.080	STK	-20		20	EUR	5,8600	-11.720,00	-0,04
Zalando SE CALL 34.00 20.09.2019	EUREX	-155.680	STK	-40		40	EUR	6,0300	-24.120,00	-0,08
Zalando SE PUT 28 20.09.2019	EUREX	-311.360	STK	-80			EUR	0,2700	-2.160,00	-0,01
BP PLC CALL 5.70 20.09.2019	XLON	-214.918	STK	-35		35	GBP	0,0950	-3.707,50	-0,01
Barrick Gold Corp CALL 15.00 20.09.2019	CBOE	-138.089	STK	-100		100	USD	1,4000	-12.313,65	-0,04
Aktienindex-Derivate							EUR		-199.264,00	-0,67
Optionsrechte										
Optionsrechte auf Aktienindices										
DAX-Index PUT 10000 20.12.2019	EUREX	-613.552	STK	-10			EUR	74,5000	-3.725,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index CALL 2400.00 20.09.2019	EUREX	-585.205	STK	-17		17	EUR	1.035,4000	-176.018,00	-0,59
EURO STOXX 50 Index PUT 2500.00 19.06.2020	EUREX	-791.747	STK	-23		23	EUR	28,6000	-6.578,00	-0,02
EURO STOXX 50 Index PUT 2600.00 20.09.2019	EUREX	-516.357	STK	-15			EUR	2,6000	-390,00	0,00
EURO STOXX 50 Index PUT 2700.00 20.12.2019	EUREX	-585.205	STK	-17		17	EUR	14,9000	-2.533,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 2800 20.12.2019	EUREX	-516.357	STK	-15			EUR	20,0000	-3.000,00	-0,01
EURO STOXX 50 Index PUT 2800.00 20.03.2020	EUREX	-688.476	STK	-20		20	EUR	35,1000	-7.020,00	-0,03
Devisen-Derivate							EUR		3.559,48	0,01
Devisenterminkontrakte										
Offene Positionen			Kauf-	Kauf-	Verkauf-	Verkauf-		Fälligkeit		
Banque de Luxembourg USD/EUR	отс		währung EUR	betrag 1.226.007,47	währung USD	betrag -1.400.000,00		30.09.2019	3.559,48	0,01

### **GANADOR - CC Multi-Asset Spezial**

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berich	Verkäufe / Abgänge tszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten						EU	R	2.328.980,86	7,84
Kassenbestände						EU	R	2.328.980,86	7,84
Verwahrstelle			CHF DKK EUR GBP NOK USD	211.355,10 1.343.701,78 1.678.487,11 44.570,30 37.500,00 257.785,44				190.165,01 180.021,94 1.678.487,11 49.697,60 3.875,01 226.734,19	0,64 0,61 5,65 0,17 0,01 0,76
Sonstige Vermögensgegenstände Zinsansprüche Dividendenansprüche			EUR EUR	79.882,75 1.156,85		EU	R	<b>81.039,60</b> 79.882,75 1.156,85	<b>0,27</b> 0,27 0,00
Sonstige Verbindlichkeiten Verwahrstellenvergütung Verwaltungsvergütung Zentralverwaltungsvergütung Betreuungsgebühr Prüfungskosten Register- und Transferstellenvergütung Taxe d'Abonnement Sonstige Kosten			EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	-887,42 -6.002,34 -1.382,27 -8.469,31 -4.303,64 -116,67 -3.151,63 -347,47		EU	R	-24.660,75 -887,42 -6.002,34 -1.382,27 -8.469,31 -4.303,64 -116,67 -3.151,63 -347,47	-0,08 0,00 -0,02 -0,01 -0,03 -0,01 0,00 -0,01 0,00
Teilfondsvermögen							EUR	29.701.951,12	100,00
GANADOR - CC Multi-Asset Spezial I									
Anzahl Anteile Anteilwert							STK EUR	242.991,852 122,23	

#### Fußnoter

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> Maximales Marktexposure der Derivate unter Annahme eines Delta von 1.

Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

### **GANADOR - CC Multi-Asset Spezial**

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 27.06.2019
-------------------------------	----------------

Schweizer Franken	(CHF)	1,1114300	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4641000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8968300	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,6774000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1369500	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	(ZAR)	16,0781000	= 1 Euro (EUR)

#### Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX Eurex Deutschland
CBOE Chicago Board of Exchange
XLON London - Derivatives

OTC Over-the-Counter

### **GANADOR - CC Multi-Asset Spezial**

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Amer Sports Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009000285	STK		4.000
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10357143	GB00BYZWX769	STK		1.700
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	US3696041033	STK		24.000
Newmont Goldcorp Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066	STK	10.000	10.000
Verzinsliche Wertpapiere				
4,0000 % Coty Inc. EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1801786275	EUR	200	200
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586	EUR		200
3,0700 % Golden Ocean Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2014(19)	NO0010701055	USD		200
2,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.16(18/21)Reg.S	XS1490152565	EUR	200	200
5,6250 % SES S.A. EO-FLR Notes 2016(24/Und.)	XS1405765659	EUR	150	150
1,6250 % SES S.A. EO-MedTerm Nts 2018(25/26)	XS1796208632	EUR		150
2,2500 % Talanx AG FLR-NachrAnl. v.17(27/47)	XS1729882024	EUR		200
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezoge Verzinsliche Wertpapiere 7,0000 % DKT Finance ApS EO-Bonds 2018(18/23) Reg.S 1,5000 % Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/24) 5,5000 % Public Power Corp. Fin. PLC EO-Notes 2014(16/19) Reg.S *)	xS1841967356 XS1405782407 XS1063837741	EUR EUR EUR		200 200 200
2,0000 % United States of America DL-Notes 2015(25)	US912828K742	USD		300
Gruppenfremde Investmentanteile Lyxor NASDAQ-100 UCITS ETF Actions au Port.D-EUR o.N.	FR0007063177	ANT		21.250

### **GANADOR - Corporate Alpha**

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019

			Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I.	Ve	rmögensgegenstände	45.887.868,93	100,15
	1.	Aktien Bundesrep. Deutschland	535.337,29 535.337,29	1,17 1,17
	2.	Anleihen < 1 Jahr >= 1 Jahr bis < 3 Jahre >= 3 Jahre bis < 5 Jahre >= 5 Jahre bis < 10 Jahre >= 10 Jahre	26.816.136,08 5.909.885,00 3.678.100,00 8.122.225,00 2.427.545,00 6.678.381,08	58,53 12,90 8,03 17,73 5,30 14,57
	3.	Zertifikate Euro	2.200.165,52 2.200.165,52	4,80 4,80
	4.	Investmentanteile Euro	9.412.004,34 9.412.004,34	20,54 20,54
	5.	Bankguthaben	6.483.554,56	14,15
	6.	Sonstige Vermögensgegenstände	440.671,14	0,96
II.	Ve	rbindlichkeiten	-70.463,31	-0,15
III.	Те	ilfondsvermögen	45.817.405,62	100,00

### **GANADOR - Corporate Alpha**

Gattungsbezeichnung	ISIN \ Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berid	Verkäufe / Abgänge chtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bestandspositionen						EUR		38.963.643,23	85,04
Amtlich gehandelte Wertpapiere						EUR		20.032.029,37	43,72
Aktien									
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	14.241	14.241	EUR	15,2480	217.146,77	0,47
LEONI AG Namens-Aktien o.N.	DE0005408884		STK	10.000	10.000	EUR	14,3700	143.700,00	0,31
Schaeffler AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000SHA0159		STK	26.787	26.787	EUR	6,5140	174.490,52	0,38
Verzinsliche Wertpapiere									
5,3750 % Allianz Finance II B.V. EO-Bonds 2006(11/Und.)	DE000A0GNPZ3		EUR	200		%	107.3370	214.674.00	0.47
10,0000 % Bank of Ireland (The Gov.&Co.) EO-MedTerm Notes 2012(22)	XS0867469305		EUR	200		%	127,6100	255.220,00	0,56
3,0000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2020/2075)	DE000A11QR65		EUR	200		%	101,6070	203.214,00	0,44
4,2500 % BayWa AG SubFLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114		EUR	728	228	%	103,3110	752.104,08	1,64
3,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2023/2075)	XS1222591023		EUR	400	220	%	104,9920	419.968.00	0,92
5,6250 % BHP Billiton Finance Ltd. EO-FLR MedT. Notes 15(24/79)	XS1309436910		EUR	300		%	120,7550	362.265,00	0,79
0,2380 % Caterpillar Intl Finance Ltd. EO-FLR MedT. Notes 13(24/79)	XS1100085205		EUR	300		%	100,0660	300.198,00	0,79
	DE000CB83CF0		EUR	300		%		·	0,74
7,7500 % Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.774 v.2011(21)							112,5490	337.647,00	
3,5000 % Corestate Capital Holding S.A EO-Schuldver. 2018(18/23)	DE000A19YDA9		EUR	300		%	100,3570	301.071,00	0,66
4,0000 % Coty Inc. EO-Notes 2018(18/23) Reg.S	XS1801786275		EUR	400		%	99,3130	397.252,00	0,87
0,8750 % Danske Bank AS EO-Non-Preferred MTN 2018(23)	XS1799061558		EUR	700		%	100,5390	703.773,00	1,54
5,0000 % Deutsche Bank AG NachrMTN v.2010(2020)	DE000DB5DCW6		EUR	400		%	103,4180	413.672,00	0,90
2,7500 % Deutsche Bank AG NachrMTN v.2015(2025)	DE000DB7XJJ2		EUR	200		%	100,5710	201.142,00	0,44
3,9320 % Deutsche Postbank Fdg Trust II EO-FLR Tr.Pref.Sec.04(09/Und.)	DE000A0DHUM0		EUR	500		%	96,4750	482.375,00	1,05
3,2500 % DIC Asset AG InhSchuldv v.2017(2020/2022)	DE000A2GSCV5		EUR	300		%	103,0690	309.207,00	0,67
2,0000 % DVB Bank SE NachrMTN v.2015(2023)	XS1209395729		EUR	400		%	100,0000	400.000,00	0,87
2,1920 % DZ BANK Capital Funding Tr. I EO-FLR Tr.Pref.Sec.03(08/Und.)	DE0009078337		EUR	300		%	100,1690	300.507,00	0,66
1,8750 % Elis S.A. EO-MedTerm Nts 2018(18/23)	FR0013318094		EUR	500		%	105,0730	525.365,00	1,15
1,5000 % Fresenius Finance Ireland PLC EO-MedTerm Nts 2017(17/24) 2	XS1554373248		EUR	400		%	104,9570	419.828,00	0,92
3,3890 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 13(20)GAZPROM Reg.S	XS0906946008		EUR	400		%	102,3640	409.456,00	0,89
3,1250 % Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 16(23)GAZPROM Reg.S	XS1521039054		EUR	400		%	108,2010	432.804,00	0,94
3,3750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0974877150		EUR	200		%	104,2520	208.504,00	0,46
5,1250 % Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17(20/24)REG.S	XS1645113322		EUR	200		%	105,4730	210.946,00	0,46
2,2500 % HeidelbergCement AG Medium Term Notes v.16(22/23)	XS1387174375		EUR	300		%	107,1630	321.489,00	0,70
3,8750 % HOCHTIEF AG Anleihe v.2013(2020)	DE000A1TM5X8		EUR	300		%	102,8630	308.589,00	0,67
2,1500 % Indonesien, Republik EO-MedTerm Nts 2017(24)Reg.S	XS1647481206		EUR	400		%	106,6050	426.420.00	0.93
2,1250 % ISS Global A/S EO-MedTerm Notes 2014(14/24)	XS1145526825		EUR	700	700	%	108,7220	761.054.00	1.66
3,0000 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2012(2022)	DE000A1PGZ82		EUR	300		%	107,2140	321.642,00	0,70
3,6250 % Landesbank Baden-Württemberg SMT InhSchuldv. 15(25)	XS1246732249		EUR	200		%	113,9240	227.848,00	0,70
4,5000 % LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	300		70 %	110,0480	330.144,00	0,30
2,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2023/2074)	XS1405763019 XS1152338072		EUR	200		% %	103,9070	207.814,00	0,72
	XS1152336072 XS1224710399		EUR	300		% %		314.217,00	0,45
3,3750 % Naturgy Finance B.V. EO-FLR Sec. 15(24/Und.) Reg.S			EUR	1.000	1.000	% %	104,7390		0,69 2,17
0,2920 % Norddeutsche Landesbank -GZ- FLR-InhSchv.v.17(20)	DE000NLB89N9				1.000		99,4600	994.600,00	
6,0000 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.MTN-IHS v.10(20)	XS0520938647		EUR	150		%	102,2300	153.345,00	0,33
5,2500 % OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1294342792		EUR	400		%	111,0170	444.068,00	0,97
6,2500 % Orsted A/S EO-FLR Secs 2013(2023/3013)	XS0943370543		EUR	300		%	118,5360	355.608,00	0,78
3,7500 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2013(2020)	XS0972058175		EUR	350		%	103,4900	362.215,00	0,79
2,8750 % Portugal, Republik EO-Obr. 2015(25)	PTOTEKOE0011		EUR	300		%	117,8050	353.415,00	0,77
6,0000 % Raiffeisen Bank Intl AG EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0981632804		EUR	300		%	119,2420	357.726,00	0,78
3,6250 % Russische Föderation EO-Notes 2013(20) Reg.S	XS0971722342		EUR	300		%	104,2510	312.753,00	0,68
3,5000 % RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2025/2075)	XS1219499032		EUR	700	700	%	105,6040	739.228,00	1,61
0,4860 % Société Générale S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 2017(24)	XS1616341829		EUR	500		%	99,6290	498.145,00	1,09
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2015(15/22)	XS1266662763		EUR	500		%	108,7460	543.730,00	1,19
3,8000 % Spanien EO-Bonos 2014(24)	ES00000124W3		EUR	500		%	119,2390	596.195,00	1,30
2,7570 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	300		%	74,6050	223.815,00	0,49
1,1250 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2016(16/24)	XS1439749281		EUR	300		%	82,2400	246.720,00	0,54

### **GANADOR - Corporate Alpha**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Beri	Verkäufe / Abgänge chtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
2,7500 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.16(20/21)	DE000A2AAPF1		EUR	200		%	103.1700	206.340.00	0.45
4,0000 % Vonovia Finance B.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1117300837		EUR	200		%	107,0650	214.130,00	0,47
5,0000 % Wienerberger AG EO-FLR Bonds 2014(21/Und.)	DE000A1ZN206		EUR	300		%	106,0000	318.000,00	0,69
5,2500 % Württemb.LebensversicherungAG FLR-NachrAnl. v.14(24/44)	XS1064049767		EUR	700		%	113,7500	796.250,00	1,74
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wert	papiere					EUR		9.519.609,52	20,78
Verzinsliche Wertpapiere									
2,8000 % Bayerische Landesbank Aktien-Anleihe v.17(19) BAS	DE000BLB43W2		EUR	400		%	90,6500	362.600,00	0,79
7,0000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.18(19)OSR	DE000PP980S0		EUR	300		%	91,3300	273.990,00	0,60
5,0000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.18(19)1COV	DE000PP63X92		EUR	300		%	67,9200	203.760,00	0,44
6,0000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.18(19)NDA	DE000PP6FFR2		EUR	350		%	69,7000	243.950,00	0,53
4,6250 % Cemex Finance LLC EO-Notes 2016(16/24) Reg.S	XS1433214449		EUR	300		%	105,2560	315.768,00	0,69
4,7500 % Commerzbank AG AAL CLASSIC 12.19 WDI	DE000CJ8EUZ6		EUR	400	400	%	100,4200	401.680,00	0,88
4,0000 % Deutsche Bank AG Aktienanleihe 18(20)WAF	DE000DS7JYE2		EUR	400	400	%	76,5000	306.000,00	0,67
4,2000 % Deutsche Bank AG Aktienanleihe 19(20)TKA	DE000DC1C172		EUR	400	400	%	85,2900	341.160,00	0,74
4,6250 % DIC Asset AG Anleihe v.2014(2019)	DE000A12T648		EUR	200		%	100,4590	200.918,00	0,44
8,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.19(20)DRI	DE000DDW0ZY1		EUR	400	400	%	90,1800	360.720,00	0,79
7,0000 % Galapagos Holding S.A. EO-Notes 2014(17/22) Reg.S	XS1071420027		EUR	200		%	13,5450	27.090,00	0,06
3,7500 % Goodyear Dunlop Tires Eur.B.V. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	XS1333193875		EUR	300		%	102,2650	306.795,00	0,67
3,6000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanleihe v.18(19)MRK	DE000TR23Y52		EUR	400		%	100,0200	400.080,00	0,87
6,3000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanleihe v.18(19)OSR	DE000TR3HRN3		EUR	300		%	62,2600	186.780,00	0,41
4,0000 % Landesbank Baden-Württemberg Aktien-Anl 18(19) FRE	DE000LB1S5E9		EUR	400		%	83,3700	333.480,00	0,73
3,5000 % Landesbank Baden-Württemberg Aktien-Anl 18(20) R6C	DE000LB1XZN3		EUR	400	400	%	99,7900	399.160,00	0,87
1,6880 % Otto (GmbH & Co KG) FLR-MTN v.14(21)	XS1031554360		EUR	100		%	99.6560	99.656,00	0,22
2,0890 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-FLR MTN 2018(18/23)	XS1824425265		EUR	750		%	94,0160	705.120,00	1,54
3,7500 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MedTerm Notes 2017(17/24)	XS1568874983		EUR	400		%	99,5330	398.132,00	0,87
1,0000 % SAF HOLLAND S.A. EO-WdlAnl. 2014(20)	DE000A1ZN7J4		EUR	200		%	105,0550	210.110,00	0,46
7,9000 % UniCredit Bank AG HVB Aktienanleihe v.18(20)ENL	DE000HX3U1A2		EUR	400	400	%	108,3600	433.440,00	0,95
3,5000 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.18(19)SDF	DE000VA5WM79		EUR	500		%	94,8900	474.450,00	1,03
3,7500 % Worldpay Finance PLC EO-Notes 2015(15/22) Reg.S	XS1319701451		EUR	300		%	111,5350	334.605,00	0,73
Zertifikate									
Citigroup Global Mkts Europe DIZ 19.03.20 Bilfing. 20	DE000CP396P0		STK	25.000	25.000	EUR	19,0400	476.000,00	1,04
Commerzbank AG CL.DIZ 27.03.20 Wirecard 115	DE000CJ6AQ22		STK	3.000	3.000	EUR	105,4900	316.470,00	0,69
Deutsche Bank AG DISC.Z 23.06.20 HOCHTIEF 95	DE000DS9YCJ2		STK	4.500	4.500	EUR	88,9400	400.230,00	0,87
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 06.01.20 DAX 9450	DE000DGL6DY5		STK	5.448		EUR	94,2400	513.419,52	1,12
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. REV.C.BO.Z 27.03.20 DAX	DE000DDM00Z5		STK	5.400	5.400	EUR	91,4900	494.046,00	1,08
Investmentanteile						EUR		9.412.004,34	20,54
Gruppenfremde Investmentanteile									
AGIF-AII.GI.Multi-Asset Credit Inhaber-Anteile P (H2-EUR)o.N.	LU1480270054		ANT	463		EUR	968,4800	448.734,55	0,98
AGIF-Allianz Euro Hi.Yld Def. Inhaber Anteile I (EUR) o.N.	LU0788519535		ANT	920		EUR	1.086,8400	999.892,80	2,18
CBK-Strategiefonds Währungen Actions au Porteur EUR o.N.	LU1032319490		ANT	5.470		EUR	105,0521	574.634,99	1,26
Deka-Wandelanleihen Inhaber-Anteile CF o.N.	LU0158528447		ANT	7.761		EUR	75,3800	585.021,32	1,28
DWS Floating Rate Notes Inhaber-Anteile FC o.N.	LU1534068801		ANT	29.650		EUR	84,1200	2.494.158,00	5,44
DWS Inv Convertibles Inhaber-Anteile FC o.N.	LU0179220412		ANT	4.560		EUR	186,2800	849.436,80	1,85
HSBC Rendite Substanz Inhaber-Anteile IC	DE000A0NA4J1		ANT	20.380		EUR	59,1800	1.206.088,40	2,63
iShs H.Yield Corp U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B66F4759		ANT	5.000		EUR	104.9150	524.575.00	1.15
iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3F81R35		ANT	6.000		EUR	133,9000	803.400,00	1,75
iShsVI-JPM DL EM Bd EOH U.ETFD Registered Shares o.N.	IE00B9M6RS56		ANT	9.730		EUR	95,1760	926.062,48	2,02
Summe Wertpapiervermögen						EUR		38.963.643,23	85,04

### **GANADOR - Corporate Alpha**

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berichtsz	Verkäufe / Abgänge zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten						EUR		6.483.554,56	14,15
Kassenbestände Verwahrstelle						EUR		6.483.554,56	14,15
verwanrstelle			EUR	6.483.554,56				6.483.554,56	14,15
Sonstige Vermögensgegenstände Zinsansprüche			EUR	440.671,14		EUR		<b>440.671,14</b> 440.671,14	<b>0,96</b> 0,96
Sonstige Verbindlichkeiten Verwahrstellenvergütung Verwaltungsvergütung Zentralverwaltungsvergütung Betreuungsgebühr Prüfungskosten Register- und Transferstellenvergütung Taxe d'Abonnement Sonstige Kosten			EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	-2.759,55 -42.564,06 -2.818,80 -12.585,46 -4.303,64 -233,33 -4.873,05 -325,42		EUR		-70.463,31 -2.759,55 -42.564,06 -2.818,80 -12.585,46 -4.303,64 -233,33 -4.873,05	-0,15 0,00 -0,09 -0,01 -0,03 -0,01 0,00 -0,01 0,00
Teilfondsvermögen							EUR	45.817.405,62	100,00
GANADOR - Corporate Alpha A									
Anzahl Anteile Anteilwert							STK EUR	472.171,000 97,04	

#### Fußnoten:

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

### **GANADOR - Corporate Alpha**

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CECONOMY AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007257503	STK	59.850	59.850
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK		14.800
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601	STK	27.600	27.600
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK		5.200
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK		5.000
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	2.800	2.800
RIB Software SE Namens-Aktien EO 1	DE000A0Z2XN6	STK	17.100	17.100
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	STK		4.400
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	STK	8.825	8.825
Südzucker AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007297004	STK	24.850	24.850
hyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK		21.150
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezoge	ne Wertpapiere			
·	DE0000D000E0	EUD		400
6,3750 % Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19)	DE000CB83CE3	EUR		
,3750 % Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19) ,7500 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015(2019/2020)	XS1211417362	EUR		200
Verzinsliche Wertpapiere 6,3750 % Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19) 4,7500 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015(2019/2020) 7,0000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.17(18)WDI	XS1211417362 DE000PR9UXV8	EUR EUR		200 400
5,3750 % Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19) 4,7500 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015(2019/2020) 7,0000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.17(18)WDI 5,5000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.18(19)LEO	XS1211417362 DE000PR9UXV8 DE000PP4V3P3	EUR EUR EUR		200 400 500
6,3750 % Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19) 1,7500 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015(2019/2020) 7,0000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.17(18)WDI 5,5000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.18(19)LEO 1,0000 % Commerzbank AG AAL CLASSIC 02.19 CEC	XS1211417362 DE000PR9UXV8 DE000PP4V3P3 DE000CV8TF50	EUR EUR EUR EUR		200 400 500 450
6,3750 % Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19) 4,7500 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015(2019/2020) 7,0000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.17(18)WDI 5,5000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.18(19)LEO 4,0000 % Commerzbank AG AAL CLASSIC 02.19 CEC 3,2000 % Deutsche Bank AG Aktienanleihe 17(19)IFX	XS1211417362 DE000PR9UXV8 DE000PP4V3P3 DE000CV8TF50 DE000DM9GE29	EUR EUR EUR EUR EUR		200 400 500 450 303
6,3750 % Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19) 1,7500 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015(2019/2020) 1,0000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.17(18)WDI 1,5000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.18(19)LEO 1,0000 % Commerzbank AG AAL CLASSIC 02.19 CEC 1,2000 % Deutsche Bank AG Aktienanleihe 17(19)IFX 1,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)GFT	XS1211417362 DE000PR9UXV8 DE000PP4V3P3 DE000CV8TF50 DE000DM9GE29 DE000DD3CX09	EUR EUR EUR EUR EUR EUR		200 400 500 450 303 300
6,3750 % Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19) 1,7500 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015(2019/2020) 7,0000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.17(18)WDI 5,5000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.18(19)LEO 1,0000 % Commerzbank AG AAL CLASSIC 02.19 CEC 3,2000 % Deutsche Bank AG Aktienanleihe 17(19)IFX 0,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)GFT 5,1000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)HOT	XS1211417362 DE000PR9UXV8 DE000PP4V3P3 DE000CV8TF50 DE000DM9GE29 DE000DD3CX09 DE000DD1H931	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR		200 400 500 450 303 300 400
6,3750 % Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19) 1,7500 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015(2019/2020) 7,0000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.17(18)WDI 5,5000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.18(19)LEO 1,0000 % Commerzbank AG AAL CLASSIC 02.19 CEC 3,2000 % Deutsche Bank AG Aktienanleihe 17(19)IFX 9,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)GFT 5,1000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)HOT 7,2500 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)RIB	XS1211417362 DE000PR9UXV8 DE000PP4V3P3 DE000CV8TF50 DE000DM9GE29 DE000DD3CX09 DE000DD1H931 DE000DD3LNF4	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR		200 400 500 450 303 300 400 300
6,3750 % Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19) 1,7500 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015(2019/2020) 7,0000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.18(19)LEO 1,0000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.18(19)LEO 1,0000 % Commerzbank AG AAL CLASSIC 02.19 CEC 1,0000 % Deutsche Bank AG Aktienanleihe 17(19)IFX 1,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)GFT 1,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)HOT 1,2500 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)RIB 1,3000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)SHA	XS1211417362 DE000PR9UXV8 DE000PP4V3P3 DE000CV8TF50 DE000DM9GE29 DE000DD3CX09 DE000DD1H931 DE000DD3LNF4 DE000DGY9EP0	EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR		200 400 500 450 303 300 400 300
6,3750 % Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19) 1,7500 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015(2019/2020) 1,0000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.17(18)WDI 6,5000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.18(19)LEO 1,0000 % Commerzbank AG AAL CLASSIC 02.19 CEC 8,2000 % Deutsche Bank AG Aktienanleihe 17(19)IFX 1,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)GFT 1,1000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)HOT 1,2500 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)RIB 1,3000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)SHA 1,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.18(19)SHA 1,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.18(19)RWE	XS1211417362 DE000PR9UXV8 DE000PP4V3P3 DE000CV8TF50 DE000DM9GE29 DE000DD3CX09 DE000DD1H931 DE000DD3LNF4 DE000DGY9EP0 DE000DD4FBP8	EUR		200 400 500 450 303 300 400 300 300
6,3750 % Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19) 1,7500 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015(2019/2020) 7,0000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.17(18)WDI 5,5000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.18(19)LEO 1,0000 % Commerzbank AG AAL CLASSIC 02.19 CEC 3,2000 % Deutsche Bank AG Aktienanleihe 17(19)IFX 1,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)GFT 1,1000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)HDT 1,2500 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)RIB 1,3000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)SHA 1,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)SHA 1,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.18(19)RWE 1,4000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanleihe v.17(19)NDX1	XS1211417362 DE000PR9UXV8 DE000PP4V3P3 DE000CV8TF50 DE000DM9GE29 DE000DD3CX09 DE000DD1H931 DE000DD3LNF4 DE000DGY9EP0 DE000DD4FBP8 DE000TR0D8B6	EUR		200 400 500 450 303 300 400 300 300 300 250
6,3750 % Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19) 4,7500 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015(2019/2020) 7,0000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.17(18)WDI 5,5000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.18(19)LEO 4,0000 % Commerzbank AG AAL CLASSIC 02.19 CEC 3,2000 % Deutsche Bank AG Aktienanleihe 17(19)IFX 9,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)GFT 5,1000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)HOT 7,2500 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)SHA 8,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)SHA 8,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.18(19)RWE 2,4000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanleihe v.17(19)SOW	XS1211417362 DE000PR9UXV8 DE000PP4V3P3 DE000CV8TF50 DE000DM9GE29 DE000DD3CX09 DE000DD1H931 DE000DD3LNF4 DE000DGY9EP0 DE000DD4FBP8 DE000TR0D8B6 DE000TR1KUF1	EUR		200 400 500 450 303 300 400 300 300 250 353
6,3750 % Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19) 1,7500 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015(2019/2020) 1,0000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.17(18)WDI 1,5000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.18(19)LEO 1,0000 % Commerzbank AG AAL CLASSIC 02.19 CEC 1,0000 % Deutsche Bank AG Aktienanleihe 17(19)IFX 1,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)GFT 1,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)HOT 1,2500 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)RIB 1,3000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)SHA 1,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)RIB 1,3000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)RWE 1,4000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanleihe v.17(19)SOW 1,7000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanleihe v.17(19)SOW	XS1211417362 DE000PR9UXV8 DE000PP4V3P3 DE000CV8TF50 DE000DM9GE29 DE000DD3CX09 DE000DD1H931 DE000DD3LNF4 DE000DGY9EP0 DE000DD4FBP8 DE000TR10B86 DE000TR1VKZ1	EUR		200 400 500 450 303 300 400 300 300 250 353 400
6,3750 % Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19) 1,7500 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015(2019/2020) 7,0000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.17(18)WDI 5,5000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.18(19)LEO 1,0000 % Commerzbank AG AAL CLASSIC 02.19 CEC 8,2000 % Deutsche Bank AG Aktienanleihe 17(19)IFX 9,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)GFT 5,1000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)HOT 7,2500 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)RIB 1,3000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)SHA 8,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.18(19)RWE 2,4000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanleihe v.17(19)SOW 8,7000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanleihe v.18(19)ADS 8,0000 % Landesbank Baden-Württemberg Rev Conv 17(19) DTE	XS1211417362 DE000PR9UXV8 DE000PP4V3P3 DE000CV8TF50 DE000DM9GE29 DE000DD3CX09 DE000DD1H931 DE000DD3LNF4 DE000DGY9EP0 DE000DD4FBP8 DE000TR0D886 DE000TR1KUF1 DE000TR1VKZ1 DE000DB1H1M4	EUR		200 400 500 450 303 300 400 300 300 250 353 400
6,3750 % Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19) 4,7500 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015(2019/2020) 7,0000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.17(18)WDI 5,5000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.18(19)LEO 4,0000 % Commerzbank AG AAL CLASSIC 02.19 CEC 3,2000 % Deutsche Bank AG Aktienanleihe 17(19)IFX 9,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)GFT 5,7000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)HOT 7,72500 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)SHA 8,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)SHA 8,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.18(19)RWE 2,4000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanleihe v.17(19)SOW 8,7000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanleihe v.17(19)SOW 8,7000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanleihe v.18(19)ADS 8,0000 % Landesbank Baden-Württemberg Rev Conv 17(19) DTE 4,8000 % UniCredit Bank AG HVB Aktienanleihe v.18(19)MTX	XS1211417362 DE000PR9UXV8 DE000PP4V3P3 DE000CV8TF50 DE000DM9GE29 DE000DD3CX09 DE000DD1H931 DE000DD3LNF4 DE000DG3V9EP0 DE000DD4FBP8 DE000TR0D8B6 DE000TR1KUF1 DE000TR1YKZ1 DE000LB1H1M4 DE000HW9R183	EUR		200 400 500 450 303 300 400 300 250 353 400 350 300
6,3750 % Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19) 4,7500 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015(2019/2020)	XS1211417362 DE000PR9UXV8 DE000PP4V3P3 DE000CV8TF50 DE000DM9GE29 DE000DD3CX09 DE000DD1H931 DE000DD3LNF4 DE000DGY9EP0 DE000DD4FBP8 DE000TR0D886 DE000TR1KUF1 DE000TR1VKZ1 DE000DB1H1M4	EUR		450 303 300
6,3750 % Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19) 4,7500 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015(2019/2020) 7,70000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.17(18)WDI 5,5000 % BNP Paribas Emu. Handelsg.mbH Aktienanleihe v.18(19)LEO 4,0000 % Commerzbank AG AAL CLASSIC 02.19 CEC 3,2000 % Deutsche Bank AG Aktienanleihe 17(19)IFX 9,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)GFT 5,1000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)HOT 7,2500 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)RIB 4,3000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)SHA 8,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.18(19)RWE 2,4000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanleihe v.17(19)SOW 3,7000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanleihe v.17(19)ADS 3,0000 % Landesbank Baden-Württemberg Rev Conv 17(19) DTE 4,8000 % UniCredit Bank AG HVB Aktienanleihe v.18(19)MTX 6,8000 % UniCredit Bank AG HVB Aktienanleihe v.18(19)BCU 3,5000 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.18(19)EOAN	XS1211417362 DE000PR9UXV8 DE000PP4V3P3 DE000CV8TF50 DE000DM9GE29 DE000DD3CX09 DE000DD1H931 DE000DD3LNF4 DE000DGY9EP0 DE000DD4FBP8 DE000TR10B66 DE000TR1VKIDF1 DE000LB1H1M4 DE000HW9R183 DE000HW9R415	EUR		200 400 500 450 303 300 400 300 300 250 353 400 350 350
6,3750 % Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19) 4,7500 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015(2019/2020) 7,0000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.17(18)WDI 5,5000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.18(19)LEO 4,0000 % Commerzbank AG AAL CLASSIC 02.19 CEC 8,2000 % Deutsche Bank AG Aktienanleihe 17(19)IFX 9,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)GFT 5,1000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)HOT 7,2500 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)RIB 4,3000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)SHA 8,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.18(19)RWE 2,4000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanleihe v.17(19)SOW 3,7000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanleihe v.17(19)SOW 3,7000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanleihe v.18(19)ADS 8,0000 % Landesbank Baden-Württemberg Rev Conv 17(19) DTE 4,8000 % UniCredit Bank AG HVB Aktienanleihe v.18(19)MTX 6,8000 % UniCredit Bank AG HVB Aktienanleihe v.18(19)SZU 8,5000 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.18(19)EOAN	XS1211417362 DE000PR9UXV8 DE000PP4V3P3 DE000CV8TF50 DE000DM9GE29 DE000DD3CX09 DE000DD1H931 DE000DD3LNF4 DE000DGY9EP0 DE000DD4FBP8 DE000TR10B66 DE000TR1VKIDF1 DE000LB1H1M4 DE000HW9R183 DE000HW9R415	EUR		200 400 500 450 303 300 400 300 250 353 400 350 350 400
6,3750 % Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19) 4,7500 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015(2019/2020) 7,0000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.17(18)WDI 5,5000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.18(19)LEO 4,0000 % Commerzbank AG AAL CLASSIC 02.19 CEC 3,2000 % Deutsche Bank AG Aktienanleihe 17(19)IFX 9,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)GFT 5,1000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)HOT 7,2500 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)HOT 7,2500 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)SHA 8,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)SHA 8,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.18(19)RWE 2,4000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanleihe v.17(19)NDX1 5,2000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanleihe v.17(19)SOW 8,7000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanleihe v.17(19)DTE 4,8000 % UniCredit Bank AG HVB Aktienanleihe v.18(19)MTX 6,8000 % UniCredit Bank AG HVB Aktienanleihe v.18(19)SZU 8,5000 % Vontobel Financial Products Aktienanleihe v.18(19)EOAN  Zertifikate BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH DISC.Z 27.06.19 ESTX50 3100	XS1211417362 DE000PR9UXV8 DE000PP4V3P3 DE000CV8TF50 DE000DM9GE29 DE000DD3CX09 DE000DD1H931 DE000DD3LNF4 DE000DGY9EP0 DE000DTR0D866 DE000TR1KUF1 DE000TR1VKZ1 DE000LB1H1M4 DE000HW9R183 DE000HW9R415 DE000VA17LK1	EUR		200 400 500 450 303 300 400 300 300 250 353 400 350 300 350
6,3750 % Commerzbank AG LT2 Nachr.MTN S.773 v.2011(19) 4,7500 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2015(2019/2020) 7,0000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.17(18)WDI 5,5000 % BNP Paribas Emu.Handelsg.mbH Aktienanleihe v.18(19)LEO 4,0000 % Commerzbank AG AAL CLASSIC 02.19 CEC 3,2000 % Deutsche Bank AG Aktienanleihe 17(19)JFX 9,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)GFT 5,1000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)HOT 7,2500 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)HOT 7,2500 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)SHA 8,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.17(19)SHA 8,0000 % DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.18(19)RWE 2,4000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanleihe v.17(19)SOW 3,7000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanleihe v.17(19)SOW 3,7000 % HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Aktienanleihe v.18(19)ADS 3,0000 % Landesbank Baden-Württemberg Rev Conv 17(19) DTE 4,8000 % UniCredit Bank AG HVB Aktienanleihe v.18(19)MTX 6,8000 % UniCredit Bank AG HVB Aktienanleihe v.18(19)MTX	XS1211417362 DE000PR9UXV8 DE000PP4V3P3 DE000CV8TF50 DE000DM9GE29 DE000DD3CX09 DE000DD1H931 DE000DD3LNF4 DE000DG9SPP0 DE000DD4FBP8 DE000TR10B66 DE000TR1KUF1 DE000TR1YKZ1 DE000LB1H1M4 DE000HW9R183 DE000HW9R415 DE000VA17LK1	EUR		200 400 500 450 303 300 400 300 250 353 400 350 400

### **GANADOR - Ataraxia**

#### Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019

			Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I.	Ve	rmögensgegenstände	12.361.385,64	100,13
	1.	Aktien	8.644.106,35	70,02
		Belgien	43.970,25	0,36
		Bundesrep. Deutschland	636.436,18	5,15
		Curaçao	90.813,49	0,73
		Dänemark	71.142,73	0,58
		Frankreich	232.760,11	1,88
		Großbritannien	724.517,51	5,87
		Italien	78.044,07	0,63
		Kaimaninseln	165.345,88	1,34
		Kanada	63.694,63	0,52
		Niederlande	418.814,62	3,39
		Norwegen	87.151,57	0,71
		Schweiz	152.817,16	1,24
		Spanien	31.682,60	0,26
		Südafrika	1,03	0,00
		USA	5.846.914,52	47,36
	2.	Investmentanteile	3.486.382,24	28,24
		Euro	3.486.382,24	28,24
	3.	Bankguthaben	225.978,35	1,83
	4.	Sonstige Vermögensgegenstände	4.918,70	0,04
II.	Ve	rbindlichkeiten	-16.212,07	-0,13
III.	Те	ilfondsvermögen	12.345.173,57	100,00

### **GANADOR - Ataraxia**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berie	Verkäufe / Abgänge chtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bestandspositionen						EUR		12.130.488,59	98,26
Amtlich gehandelte Wertpapiere						EUR		8.644.106,35	70,02
Aktien									
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	CA0641491075		STK	1.338		CAD	70,9800	63.694,63	0,52
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467		STK	112	112	EUR	52,8800	5.922,56	0,05
alt_Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO-,16	NL0000009355		STK	1.325		EUR	53,0600	70.304,50	0,57
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067		STK	356		EUR	1.670,0000	594.520,00	4,82
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	575		EUR	76,4700	43.970,25	0,36
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	3.086		EUR	175,8200	542.580,52	4,39
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	1.260		EUR	179,7000	226.422,00	1,83
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	7.850		EUR	4,0360	31.682,60	0,26
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	595		EUR	63,0800	37.532,60	0,30
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	410		EUR	60,8600	24.952,60	0,20
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	905		EUR	41,4450	37.507,73	0,30
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	665		EUR	48,2950	32.116,18	0,26
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	670		EUR	74,7000	50.049,00	0,41
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	1.820		EUR	28,3600	51.615,20	0,42
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0003332004 DE0005557508		STK	4.520		EUR	15,1700	68.568,40	0,42
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	5.395		EUR	14,4660	78.044,07	0,63
•			STK	4.971		EUR	17,5320	87.151.57	
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985						,		0,71
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	US3696041033		STK	2.265		EUR	9,1340	20.688,51	0,17
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	5.420		EUR	10,1860	55.208,12	0,45
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	1.760		EUR	38,0000	66.880,00	0,54
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	4.543		EUR	117,6600	534.529,38	4,33
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	795		EUR	90,3400	71.820,30	0,58
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	560		EUR	80,2300	44.928,80	0,36
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	1.585		EUR	44,8850	71.142,73	0,58
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	2.905		EUR	28,7900	83.634,95	0,68
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	525		EUR	75,6800	39.732,00	0,32
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	2.364		EUR	118,0000	278.952,00	2,26
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	480		EUR	103,5400	49.699,20	0,40
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	2.147		EUR	49,1250	105.471,38	0,85
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	2.900		EUR	10,3950	30.145,50	0,24
WABTEC Corp. Registered Shares DL -,01	US9297401088		STK	12	12	0 EUR	60,6000	727,20	0,01
XING SE Namens-Aktien o.N.	DE000XNG8888		STK	250		EUR	372.0000	93.000.00	0.75
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91		STK	8.020		GBP	20,1000	179.746,44	1,46
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK	15.885		GBP	5,5070	97.542,12	0,79
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882		STK	10.075		GBP	15,8200	177.722,09	1,44
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286		STK	5.250		GBP	6,5480	38.331,68	0,31
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	,	STK	730		GBP	62,1500	50.588,74	0,41
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012		STK	765	765	USD	293,2300	197.300,63	1,60
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	1.100	703	USD	170,9000	165.345,88	1,34
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	501		USD	1.076,6300	474.419,83	3,84
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092		STK	750		USD	123,9400	81.758,21	0,66
Amgen Inc. Registered Shares DL -,200	US0311621009		STK	360		USD	184,0200	58.267,47	0,47
•			STK	2.730	0.700	USD		,	
Apache Corp. Registered Shares DL -,625	US0374111054				2.730		28,6400	68.769,25	0,56
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046		STK	3.550		USD	28,2100	88.082,59	0,71
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019		STK	187		USD	464,4800	76.395,41	0,62
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005		STK	960		USD	123,1100	103.949,69	0,84
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	7.425		USD	55,7300	363.952,02	2,95
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	1.000		USD	111,4700	98.043,01	0,79
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027		STK	1.025		USD	189,5000	170.840,85	1,38
Freeport-McMoRan Inc. Reg. Shares DL-,10	US35671D8570		STK	11.800		USD	11,5600	119.977,13	0,97
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US38141G1040		STK	324		USD	199,3200	56.800,81	0,46

### **GANADOR - Ataraxia**

Part   Copp. Registered States D., 501   USS 1471001   STK   S.815   USS 1471001   STK   S.815   USS 14710001   STK   S.815   USS 14710000   STR   S.815   STR   S.410   STR   S.815   STR   S.410   STR   S.815   STR   S.415   STR   S.815   STR   S.415   STR   S.815   STR   S.415   STR   S.815   ST	Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Beri	Verkäufe / Abgänge chtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
In Billianness Marchines Corp. Registered Shares DL - 20 July 57 981071016 July 57 9										
In Mills Bills Markers Corp. Registered Sharers DL -30 USS-7860101014 STK	Intel Corp. Registered Shares DI 1001	110/1581/101001		STK	5.916		Her	47 4600	242 779 00	1.07
Johnson A. Jameson Registered Shares DL. 1   USA 1460004   77.014,03   0.56										
Month & Co. Inc. Regularierd Shares DL. 91   USS68371055   STK   3.430   2.30   USD   85,8300   252,901.97   2.56   NURD KE Inc. Regulares Shares DL. 90   USD   35,8600   6224.55   D.54   D	, ,									
NIKE fine. Registered Shares CL. 201 USS7086C1940 STK						2 330				
NVIDIA Copy Registered Shares DL0.01  VSS7686F0-1940  VSS770811056  STK 410 410 USD 163.2000  SSS664-1 4.216  VSS770811056  STK 5.715  VSS USD 6.700  VSS 566-9.44  VSS 10.000  VSS 10.0000  VSS 10.000  VSS 10.0000  VSS 10.0000  VSS 1						2.000		,		
Oracle Copy Registered Shares DL - 01						410				
Pitzer Inc. Regulared Shares D105						410				
Procing   Sample Co., The Registered Shares on N.   US7427181091   STK   650   US5   100,7800   62,781/7   0.51	. •					7 502				
Selection   Composition   Co						7.503				
Schlumbeger N. V. (Lid.) Reg. Shares DL,01						4.050				
TechnipRic PLC Registered Shares DL 1						1.330		· ·		
United Parcel Service (Inc. Reg.) Shares Class BD U01   US9113121068   STK   355   USD   1717,200   544,666   4.35   575						4.050				
VISIA Inc. Reg. Shares Class A DL -0.001			2			4.350				
Sibaryo Gold Ltd. Registered Shares o.N.										
Investmentanteile  C_MSGI_EmM_2x_0 L_TRN_UETF Inhaber-Anteile I o.N. C_MSGI_EmM_2x_0 L_TRN_UETF Inhaber-Anteile I o.N. UL0675401409										
Cuppenfremde Investmentanteile   C. MSC IEm M. 2x DL. TRN U.ETF Inhaber-Anteile   o. N.   L. U0675401409   ANT   2.150   EUR   74.3500   352.950.00   2.61   Share MDAX U.CUTS ETT DE Inhaber-Anteile   o. N.   EUR   215.3000   322.950.00   2.61   Share SAP 500 U.C.ETF U.SDD Registered Shares U.SD (Dist)oN   E10031442068   ANT   2.66.33   23.347   EUR   25.5760   681.166.61   6.52   Sha MSC IEM U.ETF U.SD (D) Registered Shares o. N.   E100808043177   ANT   2.86.950   9.950   EUR   32.868.96   8174.030.05   7.08   Sha MSCI Japan U.ETF U.SD (D) Registered Shares o. N.   E1008024CH56   ANT   2.86.950   9.950   EUR   32.1315   340.288.58   2.76   Shall-STOXX Europe 50 U.ETF Registered Shares o. N.   E1008024CH56   ANT   2.86.950   9.950   EUR   32.1415   340.288.58   2.76   Shall-STOXX Europe 50 U.ETF Registered Shares o. N.   LU0411078552   ANT   2.450   EUR   32.4150   340.288.58   2.76   Share MSCI Japan U.ETF U.S. (D) Registered Shares o. N.   LU0411078552   ANT   2.450   EUR   32.131.048.59   98.26	Sibanye Gold Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000173951		SIK	1	1	ZAR	16,6000	1,03	0,00
CMSC   EmMZx D L.TRN U.ETF   Inhaber-Anteile   0.N   LU0875401409   ANT   2.150   EUR   74.3500   159.882.50   2.29   58.61   2.29	Investmentanteile						EUR		3.486.382,24	28,24
CMSC   EmMZx D L.TRN U.ETF   Inhaber-Anteile   0.N   LU0875401409   ANT   2.150   EUR   74.3500   159.882.50   2.29   58.61   2.29										
Shares MDAX UCITS EFF DE Inhaber-Antelie   DE0005033923	• •									
ISAN GOOR SAP 500 UCETF USDD Registered Shares USO (Dist)oN   IEO031442088   ANT   26.633   23.47   EUR   25.576   681.165.61   5.52   ISAN MOSI EMU LETF USD (D) Registered Shares o.N   IEO080487175   ANT   24.370   EUR   35.8650   874.030.05   7.08   ISAN MOSI CHU LETF USD (D) Registered Shares o.N   IEO080470928   ANT   29.200   EUR   32.4150   946.518.00   7.67   XIT-SAP 500 Z. Lev-Daily Swap inhaber-Antelia (C o.N.   LU0411078552   ANT   2.450   EUR   32.4150   946.518.00   7.67   XIT-SAP 500 Z. Lev-Daily Swap inhaber-Antelia (C o.N.   LU0411078552   ANT   2.450   EUR   32.4150   946.518.00   7.67   XIT-SAP 500 Z. Lev-Daily Swap inhaber-Antelia (C o.N.   LU0411078552   ANT   2.450   EUR   32.4150   946.518.00   7.67   XIT-SAP 500 Z. Lev-Daily Swap inhaber-Antelia (C o.N.   LU0411078552   ANT   2.450   EUR   32.4150   946.518.00   7.67   XIT-SAP 500 Z. Lev-Daily Swap inhaber-Antelia (C o.N.   LU0411078552   XIT-SAP 500 Z. Lev-Daily Swap inhaber-Antelia (C o.N.   LU0411078552   XIT-SAP 500 Z. Lev-Daily Swap inhaber-Antelia (C o.N.   LU0411078552   XIT-SAP 500 Z. Lev-Daily Swap inhaber-Antelia (C o.N.   LU0411078552   XIT-SAP 500 Z. Lev-Daily Swap inhaber-Antelia (C o.N.   LU0411078552   XIT-SAP 500 Z. Lev-Daily Swap inhaber-Antelia (C o.N.   LU0411078552   XIT-SAP 500 Z. Lev-Daily Swap inhaber-Antelia (C o.N.   LU0411078552   XIT-SAP 500 Z. Lev-Daily Swap inhaber-Antelia (C o.N.   LU0411078552   XIT-SAP 500 Z. Lev-Daily Swap inhaber-Antelia (C o.N.   LU0411078552   XIT-SAP 500 Z. Lev-Daily Swap inhaber-Antelia (C o.N.   LU0411078552   XIT-SAP 500 Z. Lev-Daily Swap inhaber-Antelia (C o.N.   LU0411078552   XIT-SAP 500 Z. Lev-Daily Swap inhaber-Antelia (C o.N.   LU0411078552   XIT-SAP 500 Z. Lev-Daily Swap inhaber-Antelia (C o.N.   LU0411078552   XIT-SAP 500 Z. Lev-Daily Swap inhaber-Antelia (C o.N.   LU0411078552   XIT-SAP 500 Z. Lev-Daily Swap inhaber-Antelia (C o.N.   LU0411078552   XIT-SAP 500 Z. Lev-Daily Swap inhaber-Antelia (C o.N.   LU0411078552   XIT-SAP 500 Z. Lev-Daily Swap inhaber-Antelia (C o.N.										
IShs MSCI_EM U_ETT_USD_(D) Registered Shares o. N.   IEO080M3177   ANT									,	
IENB MSC  Japan UETF USD (p) Registered Shares o.N.   IEO0802KXH56   ANT   28,050   9.950   EUR   12,1315   340,288.58   2,76   IShsll-STOXX Europe 50 U.ETF Registered Shares o.N.   IEO008470928   ANT   29,200   EUR   32,4150   946,518,00   7,67   1,31	iShs Core S&P 500 UC.ETF USDD Registered Shares USD (Dist)oN	IE0031442068								
IShsIII-STOXX Europe 50 U.ETR Registered Shs EUR (Dist) o.N.   E0008470928   ANT   29.200   EUR   32,4150   946,518,00   7,67   Xtr.S8P 500 2x Lev.Daily Swap Inhaber-Antelie 1C o.N.   EUR   65,950   161.577,50   1,31   Summe Wertpapiervermögen   EUR   12.130.488,59   98,26      Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten   EUR   225,978,35   1,83	iShs MSCI EM U.ETF USD (D) Registered Shares o.N.	IE00B0M63177		ANT					874.030,05	
Xtr.S&P 500 2x Lev. Daily Swap Inhaber-Antelle 1C o.N.         LU0411078552         ANT         2.450         EUR         65,9500         161,577,50         1,31           Summe Wertpapiervermögen         EUR         12.130.488,59         98,26           Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten         EUR         225,978,35         1,83           Kassenbestände Verwährstelle         CHF         -0,41         -0.37         -0.00           EUR         225,856,81         1,83         225,856,81         1,83           USD         138,60         121,91         0,00           Sonstige Vermögensgegenstände         EUR         4,918,70         0,04									340.288,58	
Summe Wertpapiervermögen         EUR         12.130.488.59         98,26           Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten         EUR         225.978,35         1,83           Kassenbestände Verwahrstelle         CHF -0,41	iShsII-STOXX Europe 50 U.ETF Registered Shs EUR (Dist) o.N.	IE0008470928		ANT	29.200		EUR	32,4150	946.518,00	7,67
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten  Kassenbestände Verwahrstelle  CHF -0,41 EUR 225.856,81 225.856,81 225.856,81 1.83 USD 138,60  CHF -0,41 EUR 225.856,81 1.83 CONSTIGE Vermögensgegenstände	Xtr.S&P 500 2x Lev.Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0411078552		ANT	2.450		EUR	65,9500	161.577,50	1,31
Kassenbestände Verwahrstelle         EUR         225.978,35         1,83           CHF         -0,41         -0,37         0,00           EUR         225.856,81         225.856,81         1,83           USD         138,60         121,91         0,00    Sonstige Vermögensgegenstände	Summe Wertpapiervermögen						EUR		12.130.488,59	98,26
Kassenbestände Verwahrstelle         EUR         225.978,35         1,83           CHF         -0,41         -0,37         0,00           EUR         225.856,81         225.856,81         1,83           USD         138,60         121,91         0,00    Sonstige Vermögensgegenstände										
Verwahrstelle         CHF         -0,41         -0,37         0,00           EUR         225.856,81         225.856,81         1,83           USD         138,60         121,91         0,00    Sonstige Vermögensgegenstände	Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten						EUR		225.978,35	1,83
CHF       -0,41       -0,37       0,00         EUR       225.856,81       225.856,81       1,83         USD       138,60       121,91       0,00    Sonstige Vermögensgegenstände          EUR       4.918,70       0,04							EUR		225.978,35	1,83
EUR USD       225.856,81 1,83 121,91 0,00         138,60       121,91 0,00    Sonstige Vermögensgegenstände          EUR 225.856,81 1,83 121,91 0,00	Verwahrstelle			CHE	-0 <i>1</i> 1				_0.37	0.00
USD       138,60       121,91       0,00         Sonstige Vermögensgegenstände             EUR       4.918,70       0,04										
Sonstige Vermögensgegenstände EUR 4.918,70 0,04										
				OOD	130,00				121,91	0,00
	Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		4.918,70	0,04
	Dividendenansprüche			EUR	4.918,70				4.918,70	0,04

#### **GANADOR - Ataraxia**

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Beri	Verkäufe / Abgänge chtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten						EU	IR	-16.212,07	-0,13
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.011,50				-1.011,50	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-4.726,85				-4.726,85	-0,04
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-1.778,15				-1.778,15	-0,01
Betreuungsgebühr			EUR	-2.363,43				-2.363,43	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-4.303,64				-4.303,64	-0,04
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-233,33				-233,33	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-1.469,75				-1.469,75	-0,01
Sonstige Kosten			EUR	-325,42				-325,42	0,00
Teilfondsvermögen							EUR	12.345.173,57	100,00
GANADOR - Ataraxia P									
Anzahl Anteile							STK	85.380,826	
Anteilwert							EUR	144,59	

#### Fußnoten:

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

### **GANADOR - Ataraxia**

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 27.06.2019	
Kanadische Dollar	(CAD)	1,4910400	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,1114300	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8968300	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1369500	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	(ZAR)	16,0781000	= 1 Euro (EUR)

### **GANADOR - Ataraxia**

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	112	112
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK		560
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK		1.930
Lonmin PLC Registered Shares DL 0,0001	GB00BYSRJ698	STK		1
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	US6092071058	STK		1.760
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK		625
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK		205

### **GANADOR - Nova**

#### Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019

			Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I.	Ve	rmögensgegenstände	29.412.254,89	100,09
	1.	Aktien	8.609.037,08	29,29
		Bundesrep. Deutschland	2.659.892,50	9,05
		Frankreich	775.213,00	2,64
		Großbritannien	460.101,71	1,56
		Irland	197.197,77	0,67
		Kanada	445.475,49	1,52
		Schweiz	361.912,13	1,23
		USA	3.709.244,48	12,62
	2.	Anleihen	18.344.218,83	62,43
		< 1 Jahr	3.705.335,91	12,61
		>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.710.937,00	16,03
		>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	4.906.266,02	16,70
		>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	2.935.131,90	9,99
		>= 10 Jahre	2.086.548,00	7,10
	3.	Sonstige Beteiligungswertpapiere	393.798,98	1,34
		Schweizer Franken	393.798,98	1,34
	4.	Bankguthaben	1.968.224,46	6,70
	5.	Sonstige Vermögensgegenstände	96.975,54	0,33
II.	Ve	rbindlichkeiten	-27.471,04	-0,09
III.	Те	ilfondsvermögen	29.384.783,85	100,00

### **GANADOR - Nova**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berid	Verkäufe / Abgänge chtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bestandspositionen						EUR		27.347.054,89	93,06
Amtlich gehandelte Wertpapiere						EUR		27.347.054,89	93,06
Aktien									
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	CA21037X1006		STK	200	200	CAD	1.220,2500	163.677,70	0,56
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	4.000		CHF	100,5600	361.912,13	1,23
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.200		EUR	210,6500	252.780,00	0,86
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	3.600		EUR	63,0800	227.088,00	0,77
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	4.700		EUR	48,2950	226.986,50	0,77
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	4.000		EUR	68,6000	274.400,00	0,93
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	2.000		EUR	84,1800	168.360,00	0,57
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	7.000		EUR	15,2480	106.736,00	0,36
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	2.000		EUR	54,1000	108.200,00	0,37
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	300	300	EUR	368,3500	110.505,00	0,38
Münchener RückversGes. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	1.500		EUR	220,8000	331.200,00	1,13
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	7.500		EUR	28,7900	215.925,00	0,73
SAFRAN Actions Port. EO20	FR0000073272		STK	2.000		EUR	128,3500	256.700,00	0,87
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	3.000		EUR	118,0000	354.000,00	1,20
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007104000 DE0007236101		STK	2.300		EUR	103,5400	238.142,00	0,81
Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	5.200		EUR	49,1250	255.450,00	0,87
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125271		STK	1.700		EUR	89.7400	152.558,00	0,57
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060		STK	2.500		EUR	148,8000	372.000,00	1,27
	GB0002374006		STK	6.500		GBP	33,6900	244.176,71	0,83
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	US02079K3059		STK	250		USD	1.076,6300	236.736,44	0,83 0,81
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092		STK	2.500		USD	123.9400		0,81
						USD	- /	272.527,38	- ,
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033		STK	3.500			115,2600	354.817,71	1,21
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058		STK	2.600		USD	104,8300	239.727,34	0,82
Canadian National Railway Co. Registered Shares o.N.	CA1363751027		STK	3.500		USD	91,5400	281.797,79	0,96
Church & Dwight Co. Inc. Registered Shares DL 1	US1713401024		STK	4.000		USD	73,1400	257.320,02	0,88
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023		STK	12.000		USD	55,7300	588.205,29	2,00
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001		STK	7.000		USD	47,4600	292.202,82	0,99
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046		STK	2.400		USD	140,6900	296.984,04	1,01
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	IE00BTN1Y115		STK	2.300		USD	97,4800	197.197,77	0,67
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045		STK	3.000		USD	134,1500	353.973,35	1,20
New Jersey Resources Corp. Registered Shares DL 2,50	US6460251068		STK	3.300	3.300	USD	49,9200	144.892,92	0,49
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081		STK	3.200		USD	131,6900	370.647,79	1,26
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394		STK	2.000		USD	171,2300	301.209,38	1,03
Verzinsliche Wertpapiere	DE0		EU E			•	400 000	000 000 7	
3,3750 % Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	300		%	109,6420	328.926,00	1,12
0,8000 % Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2015(15/23)	BE6276039425		EUR	400		%	103,1450	412.580,00	1,40
3,0000 % Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2020/2075)	DE000A11QR65		EUR	250		%	101,6070	254.017,50	0,86
0,6250 % BMW US Capital LLC EO-Medium-Term Notes 2015(22)	DE000A1ZZ010		EUR	400		%	101,9080	407.632,00	1,39
0,2000 % BNG Bank N.V. EO-MedTerm Notes 2017(24)	XS1715325665		EUR	800		%	102,7080	821.664,00	2,80
1,5260 % BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Notes 2014(22)	XS1114477133		EUR	300		%	105,3350	316.005,00	1,08
1,7500 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.09(20) **)	DE0001030526		EUR	1.000		%	101,0040	1.157.111,92	3,94
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.12(23) **)	DE0001030542		EUR	1.500		%	105,3290	1.710.722,02	5,82
0,1000 % Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26) **)	DE0001030567		EUR	1.000		%	109,8420	1.157.580,90	3,94
3,1250 % Continental AG Medium Term Notes v.13(20)	XS0969344083		EUR	400		%	103,9760	415.904,00	1,42
0,5000 % Daimler AG Medium Term Notes v.16(19)	DE000A2AAL23		EUR	400		%	100,1590	400.636,00	1,36
0,7500 % Daimler AG Medium Term Notes v.16(23)	DE000A169NB4		EUR	300		%	102,9830	308.949,00	1,05
0,4240 % Danone S.A. EO-MedTerm Notes 2016(16/22)	FR0013216900		EUR	400		%	101,6730	406.692,00	1,38
1,2500 % Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1309518998		EUR	300		%	108,3490	325.047,00	1,11
2,7500 % Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2041)	DE000A161W62		EUR	500		%	103,8570	519.285,00	1,77
0,3750 % Deutsche Post AG Medium Term Notes v.16(21/21)	XS1388661651		EUR	300		%	100,9300	302.790,00	1,03

### **GANADOR - Nova**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Beri	Verkäufe / Abgänge chtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
2,0000 % Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2012(19)	XS0850057588		EUR	400		%	100,7510	403.004,00	1,37
0,0000 % European Investment Bank EO-FLR MedTerm Nts 2009(20)	XS0449594455		EUR	500		%	100,2850	501.425,00	1,71
2,1250 % Evonik Industries AG FLR-NachrAnl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1		EUR	300		%	103,0130	309.039,00	1,05
5,2500 % FMC Finance VII S.A. EO-Notes 2011(11/21)	XS0576395478		EUR	400		%	108,4300	433.720,00	1,48
0,4380 % Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR MedTerm Nts 2014(19)	XS1130101931		EUR	400		%	100,2140	400.856,00	1,36
1,2500 % Heineken N.V. EO-MedT. Nts 2015(15/21)	XS1288852939		EUR	450		%	102,8220	462.699,00	1,58
0,0000 % Henkel AG & Co. KGaA Medium Term Nts. v.16(16/21)	XS1488418960		EUR	400		%	100,6000	402.400,00	1,37
1,5000 % HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(22)	XS1379182006		EUR	300		%	104,1050	312.315,00	1,06
1,1250 % Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2016(16/24)	XS1375841233		EUR	300		%	105,0470	315.141,00	1,07
0,0000 % John Deere Cash Mgmt S.a.r.L. EO-FLR MedTerm Nts 2017(20)	XS1683495052		EUR	100		%	100,2610	100.261,00	0,34
0,2500 % Linde Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1518704900		EUR	250		%	101,4600	253.650,00	0,86
1,0000 % LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Med.Term Notes 2014(14/21)	FR0012173706		EUR	250		%	102,5240	256.310,00	0,87
0,5000 % McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2016(21)	XS1403263723		EUR	500		%	101,0160	505.080,00	1,72
2,6250 % Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2021/2074)	XS1152338072		EUR	300		%	103,9070	311.721,00	1,06
0,7500 % National Grid North Amer. Inc. EO-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1188094673		EUR	400		%	102,2650	409.060,00	1,39
0,8750 % Nestlé Holdings Inc. EO-Medium-Term Notes 17(17/25)	XS1648298559		EUR	300		%	105,2330	315.699,00	1,07
0,7500 % RCI Banque S.A. EO-MedTerm Notes 2017(17/22)	FR0013283371		EUR	300		%	101,0240	303.072,00	1,03
1,1250 % SAP SE Med.Term Nts. v.2014(22/23)	DE000A13SL26		EUR	400		%	104,5200	418.080,00	1,42
0,5500 % Spanien EO-Bonos Ind. Inflación 14(19) **)	ES00000126W8		EUR	800		%	100,5490	842.302,99	2,87
0,7500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS EO-MT. Mortg.Cov.Bds 15(22)	XS1285867419		EUR	700		%	103,5530	724.871,00	2,47
2,2500 % Total S.A. EO-FLR MedT. Nts 15(21/Und.)	XS1195201931		EUR	100		400 %	103,1270	103.127,00	0,35
3,8750 % Tschechien EO-Medium-Term Notes 2012(22)	XS0750894577		EUR	400		%	112,2790	449.116,00	1,53
0,3140 % Veolia Environnement S.A. EO-MedTerm Nts 2016(16/23)	FR0013210408		EUR	300		%	101,7650	305.295,00	1,04
3,7500 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1048428012		EUR	250		%	104,1730	260.432,50	0,89
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	1.600		CHF	273,5500	393.798,98	1,34
Summe Wertpapiervermögen						EUR		27.347.054,89	93,06
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten						EUR		1.968.224,46	6,70
Kassenbestände						EUR		1.968.224,46	6,70
Verwahrstelle			CAD	2.105,08				1.411,82	0,00
			EUR	2.105,08 1.714.650,35				1.714.650,35	0,00 5,84
			GBP	123.136,50				1.7 14.650,35	0,47
			USD	130.590,48				114.860,35	0,47
			005	100.000,40				114.000,00	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		96.975,54	0,33
Zinsansprüche			EUR	95.897,33				95.897,33	0,33
Dividendenansprüche			EUR	1.078,21				1.078,21	0,00

#### **GANADOR - Nova**

#### Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Beri	Verkäufe / Abgänge chtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten Verwahrstellenvergütung Verwaltungsvergütung Zentralverwaltungsvergütung Betreuungsgebühr Prüfungskosten Taxe d'Abonnement			EUR EUR EUR EUR EUR EUR	-1.766,89 -11.400,86 -1.689,84 -4.392,48 -4.303,64 -3.591,91		Е	EUR	-27.471,04 -1.766,89 -11.400,86 -1.689,84 -4.392,48 -4.303,64 -3.591,91	-0,09 -0,01 -0,04 -0,01 -0,01 -0,01 -0,01
Sonstige Kosten  Teilfondsvermögen			EUR	-325,42			EUR	-325,42 <b>29.384.783,85</b>	0,00 <b>100,00</b> <sup>1)</sup>
GANADOR - Nova P							<del></del>		<del></del>
Anzahl Anteile Anteilwert							STK EUR	200.179,370 146,79	

#### Fußnoten:

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

### **GANADOR - Nova**

#### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 27.06.2019
Deviserinarse (iii mengerinetiz)	por 27:00:2010

Kanadische Dollar	(CAD)	1,4910400	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,1114300	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8968300	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1369500	= 1 Euro (EUR)

### **GANADOR - Nova**

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333 Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	US02209S1033 DE000A0LD6E6	STK STK		4.500 2.000
Verzinsliche Wertpapiere 0,1690 % John Deere Bank S.A. EO-FLR MedTerm Nts 2014(19) 1,0000 % Vodafone Group PLC EO-MedTerm Notes 2014(20/20)	XS1046499981 XS1109802303	EUR EUR		300 300

### **GANADOR - Spirit Invest**

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019

			Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I. '	Ve	rmögensgegenstände	146.128.307,82	100,14
	1.	Aktien	56.777.143,09	38,91
		Bundesrep. Deutschland	41.945.544,41	28,74
		China	98.300,00	0,07
		Frankreich	733.700,00	0,50
		Großbritannien	985.814,02	0,68
		Italien	606.600,00	0,42
		Kanada	1.640.712,19	1,12
		Luxemburg	146.536,00	0,10
		Norwegen	397.506,92	0,27
		Österreich	2.033.624,38	1,39
		Schweiz	4.240.203,99	2,91
		Spanien	839.281,34	0,58
		USA	3.109.319,84	2,13
:	2.	Anleihen	61.761.488,04	42,32
		< 1 Jahr	2.567.450,98	1,76
		>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	8.165.491,65	5,59
		>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	20.672.177,31	14,17
		>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	9.629.214,90	6,60
		>= 10 Jahre	20.727.153,20	14,20
;	3.	Zertifikate	8.732.425,00	5,98
		Euro	8.732.425,00	5,98
4	4.	Sonstige Beteiligungswertpapiere	738.373,09	0,51
		Schweizer Franken	738.373,09	0,51
	5.	Investmentanteile	5.050.436,50	3,46
	•	Euro	5.050.436,50	3,46
(	6.	Derivate	120.625,00	0,08
-	7.	Bankguthaben	12.018.160,01	8,24
8	8.	Sonstige Vermögensgegenstände	929.657,09	0,64
II. '	Ve	rbindlichkeiten	-203.283,73	-0,14
III.	Те	ilfondsvermögen	145.925.024,09	100,00

### **GANADOR - Spirit Invest**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berid	Verkäufe / Abgänge chtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR		133.059.865,72	91,18
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR		94.930.514,15	65,05
Aktien										
Detour Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA2506691088		STK	10.000			CAD	16,6000	111.331,69	0,08
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467		STK	1.500	1.500		CHF	58,7800	79.330,23	0,05
ams AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4		STK	7.000			CHF	36,3000	228.624,38	0,16
Bell Food Group AG Namens-Aktien SF 0,5	CH0315966322		STK	2.678			CHF	270,5000	651.772,04	0,45
dormakaba Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0011795959		STK	250			CHF	697,5000	156.892,47	0,11
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10	CH0319416936		STK	2.000			CHF	181,3000	326.246,37	0,22
LafargeHolcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	15.000			CHF	47,9300	646.869,35	0,44
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	7.500		10.000	CHF	100,5600	678.585,25	0,47
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	7.500			CHF	89,2100	601.994,73	0,41
Pargesa Holding S.A. Inhaber-Aktien SF 20	CH0021783391		STK	2.972			CHF	74,5500	199.349,13	0,14
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151		STK	550			CHF	279,6000	138.362,29	0,09
Züblin Immobilien Holding AG Namens-Aktien SF 22,50	CH0312309682		STK	8.053			CHF	26,0000	188.386,13	0,13
7C Solarparken AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A11QW68	3	STK	730.000	130.000		EUR	2,9300	2.138.900,00	1,47
Accentro Real Estate AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0KFKB3		STK	41.250			EUR	7,2500	299.062,50	0,20
Allgeier SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS633		STK	7.500			EUR	26,7000	200.250,00	0,14
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880		STK	30.000		31.983	EUR	20,2200	606.600,00	0,42
Aumann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2DAM03	3	STK	10.000	10.000		EUR	19,1000	191.000,00	0,13
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	10.000	10.000		EUR	42,1000	421.000,00	0,29
Axel Springer SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0005501357		STK	10.000			EUR	62,1000	621.000,00	0,43
B.R.A.I.N. Biotechnology AG Namens-Aktien o.N.	DE0005203947		STK	7.500			EUR	9,8100	73.575,00	0,05
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0.50	ES0113900J37		STK	100.704			EUR	4,0360	406.441.34	0,28
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	5.000			EUR	63,0800	315.400,00	0,22
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	12.500	7.066		EUR	60,8600	760.750,00	0,52
BayWa AG vink. Namens-Aktien o.N.	DE0005194062		STK	14.864	1.000	136	EUR	25.3500	376.802,40	0.26
Berentzen-Gruppe AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005201602		STK	20.156		3.740	EUR	6,2800	126.579,68	0,09
bet-at-home.com AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DNAY5	5	STK	6.000		6.000	EUR	54,0000	324.000,00	0,22
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006		STK	20.000		0.000	EUR	27,9400	558.800,00	0,38
Brenntag AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	1	STK	10.000			EUR	42,3300	423.300,00	0,29
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	,	STK	20.000		10.000	EUR	46,3200	926.400,00	0,63
CompuGroup Medical SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005437305		STK	5.000		10.000	EUR	69,1500	345.750,00	0,24
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	3.000			EUR	48.2950	144.885,00	0.10
DEMIRE Dt.Mittelst.R.Est.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0XFSF0		STK	200.000		100.000	EUR	4.6900	938.000.00	0.64
Deutsche Industrie REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0XI GI 0		STK	40.000	40.000	100.000	EUR	15,7000	628.000,00	0,43
Deutsche Konsum REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G3EE1		STK	100.913	40.000		EUR	16,8000	1.695.338,40	1,16
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	25.000	25.000		EUR	14,7900	369.750,00	0,25
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	45.000	25.000		EUR	28,3600	1.276.200,00	0,87
DIC Asset AG Namens-Aktien o.N.	DE0003332004 DE000A1X3XX4		STK	45.750		34.250	EUR	10,0800	461.160,00	0,32
DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005878003		STK	5.000		34.230	EUR	43,4500	217.250,00	0,32
Dr. Hönle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005157101		STK	10.000			EUR	59,4000	594.000,00	0,13
Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005157101 DE0005565204		STK	6.000			EUR	30,3000	181.800,00	0,41
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE0003363204 DE000ENAG999	1	STK	71.437			EUR	9,5490	682.151,91	0,12
Einhell Germany AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	DE000ENAG999 DE0005654933	,	STK	6.229			EUR	70,2000	437.275,80	0,47
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005654933 DE0006095003		STK	210.670	5.851		EUR	70,2000 6,7700	1.426.235,90	0,30
			STK	15.000	0.001		EUR		•	0,98
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013					14.600		25,0600	375.900,00	
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407		STK STK	40.000		14.603	EUR EUR	18,9000	756.000,00	0,52
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5			40.000				17,3100	692.400,00	0,47
GESCO AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1K0201		STK	18.000			EUR	23,4000	421.200,00	0,29
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601		STK	22.651			EUR	7,0800	160.369,08	0,11
H&R GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4T77		STK	51.902			EUR	6,8000	352.933,60	0,24
Haier Smart Home Co. Ltd. Registered Shares D YC 1	CNE1000031C1		STK	100.000			EUR	0,9830	98.300,00	0,07
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	10.000			EUR	70,7400	707.400,00	0,48

## **GANADOR - Spirit Invest**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berid	Verkäufe / Abgänge chtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Highlight Communications AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0006539198		STK	137.600			EUR	4,1600	572.416,00	0,39
Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006083405		STK	8.000			EUR	47,7000	381.600,00	0,26
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AADD2	2	STK	7.000		8.000	EUR	41,7000	291.900,00	0,20
innogy SE z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A2LQ2L3		STK	10.000	10.000		EUR	37,8000	378.000,00	0,26
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	1	STK	50.000			EUR	16,2650	813.250,00	0,56
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	10.000			EUR	54,1000	541.000,00	0,37
KPS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1A6V48		STK	50.000			EUR	7,2600	363.000,00	0,25
KUKA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006204407		STK	5.000			EUR	48,2000	241.000,00	0,17
LPKF Laser & Electronics AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006450000		STK	14.813			EUR	7,5200	111.393,76	0,08
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2DA588		STK	100.000			EUR	4,9800	498.000,00	0,34
MBB SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0ETBQ4		STK	6.218	6.218	7.000	EUR	70,9000	440.856,20	0,30
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019		STK	20.000			EUR	16,0000	320.000,00	0,22
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906		STK	10.000			EUR	54,4500	544.500,00	0,37
Renk AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007850000		STK	30.000			EUR	107,0000	3.210.000,00	2,20
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	10.000			EUR	107,6500	1.076.500,00	0,74
RIB Software SE Namens-Aktien EO 1	DE000A0Z2XN6		STK	15.000			EUR	17,5000	262.500,00	0,18
Royal Dutch Shell Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29		STK	23.559			EUR	28,7900	678.263,61	0,46
S&T AG InhAkt.(z.Reg.Mk.zugel.)o.N.	AT0000A0E9W5		STK	50.000			EUR	20.9800	1.049.000.00	0.72
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	2.500			EUR	75,6800	189.200,00	0,13
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	3.750			EUR	118,0000	442.500,00	0,30
Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NBTL2		STK	32.487	6.651		EUR	28,0000	909.636,00	0,62
Sixt Leasing SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DPRE6		STK	15.000	0.00		EUR	10.8000	162.000.00	0,11
SNP Schnei.Neureith.&Partn.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007203705	,	STK	12.000			EUR	28,9500	347.400,00	0,24
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE0007203703		STK	10.000			EUR	29,7300	297.300,00	0,20
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GG401		STK	7.500			EUR	84,8600	636.450,00	0,44
Syzygy AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005104806		STK	29.874			EUR	9,2000	274.840,80	0,19
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE0003104000		STK	20.000			EUR	37,9400	758.800,00	0,52
technotrans SE Namens-Aktien o.N.	DE0001EX1003	,	STK	22.000			EUR	21,8500	480.700,00	0,32
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	60.000			EUR	7.2140	432.840.00	0.30
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000		STK	125.000	50.000		EUR	8,4200	1.052.500,00	0,30
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE00010AG000		STK	22.000	30.000		EUR	26,5800	584.760,00	0,40
Vossloh AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0000N3E016	•	STK	9.600			EUR	32,4000	311.040,00	0,40
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007667107		STK	4.000	3.000	6.500	EUR	148,8000	595.200,00	0,21
					3.000	0.500	EUR			
Wüstenrot& Württembergische AG Namens-Aktien o.N.	DE0008051004 GB0007980591		STK STK	36.171 33.561			GBP	18,8800 5,5070	682.908,48 206.081,90	0,47 0,14
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591 GB00B7KR2P84		STK				GBP	9.1000		0,14
EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714		•		10.000				.,	101.468,51	- / -
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	10.685			NOK	169,1000	186.706,50	0,13
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051		STK	5.000			NOK USD	408,0000	210.800,42	0,14
Agnico Eagle Mines Ltd. Registered Shares o.N.	CA0084741085		STK	6.999			USD	50,8400	312.968,17	0,21
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	3.500				199,7400	614.881,92	0,42
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	50.000			USD	15,7000	690.443,73	0,47
Coeur Mining Inc. Registered Shares DL 0,01	US1921085049		STK	50.000			USD	4,2300	186.024,01	0,13
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	7.500			USD	138,5200	913.760,50	0,63
Newmont Goldcorp Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	41.640	1.640		USD	38,0800	1.394.653,41	0,96
Wheaton Precious Metals Corp. Registered Shares o.N.	CA9628791027		STK	25.000			USD	23,9200	525.968,60	0,36
Verzinsliche Wertpapiere										
3,3500 % HSBC Holdings PLC AD-FLR-Med.TNts. 2017(23/24)	XS1718476994		AUD	1.200			%	103,7330	766.891,95	0,53
2,5000 % International Bank Rec. Dev. CD-Medium-Term Notes 2018(23)	CA459058GJ61		CAD	500			%	103,4260	346.825,03	0,24
4,5325 % Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.)	CH0212184037		CHF	500			%	100,3890	451.620,88	0,31
4,7500 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725		EUR	1.000			%	95,0470	950.470,00	0,65
9,2500 % Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Cap.Notes 2019(24/Und.)	PTBCPFOM0043	3	EUR	600	600		%	108,9590	653.754,00	0,45
3,1250 % BayWa AG Notes v.2019(2024/2024)	XS2002496409		EUR	1.700	1.700		%	102,9600	1.750.320,00	1,20
1,9660 % BdL fiduciary for HSH Nordbank EO-FLR SEC.02 (14/UND.) SPARC	XS0142391894		EUR	2.000			%	23,1340	462.680,00	0,32
	BE0002582600		EUR	1.000	1.000		%		876.230.00	0.60

## **GANADOR - Spirit Invest**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berid	Verkäufe / Abgänge chtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
3,5000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472		EUR	400			%	105,5500	422.200,00	0,29
4,5000 % Bilfinger SE Anleihe v.2019(2024/2024)	DE000A2YNQW	17	EUR	800	800		%	104,6710	837.368.00	0,57
0,3680 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MedT. Nts 04(14/Und.)	XS0207764712		EUR	1.000			%	64,5690	645.690,00	0,44
4,0000 % Buenos Aires, Province of EO-Bonds 2005(17-20) Reg.S *)	XS0234085461		EUR	500			%	97.7800	162.966,67	0.11
4,0000 % Buenos Aires, Province of EO-Bonds 2005(20-35) Reg.S *)	XS0234082872		EUR	1.600			%	61,8640	989.824,00	0,68
0,4270 % Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref.Sec.05(11/Und.)	DE000A0D24Z1		EUR	500			%	65,9700	329.850,00	0,23
3,2500 % DIC Asset AG InhSchuldv v.2017(2020/2022)	DE000A2GSCV	5	EUR	1.639		361	%	103,0690	1.689.300,91	1,16
3,5000 % DIC Asset AG InhSchuldv v.2018(2021/2023)	DE000A2NBZG		EUR	750		250	%	104,8150	786.112,50	0,54
3,2500 % Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR	1.000			%	91,0590	910.590,00	0,62
7,7500 % gamigo AG FLR-Notes v.18(20/22)	SE0011614445		EUR	400	400		%	101,2500	405.000,00	0,28
6,0000 % Gothaer Allgem. Versicherung AG FLR-NachrAnl. v.15(25/45)	DE000A168478		EUR	1.200			%	117,3320	1.407.984,00	0,96
6,5000 % Hertha BSC GmbH & Co. KGaA Inh.Schv. v.18(21/23)	SE0011337054		EUR	1.500			%	105,5000	1.582.500,00	1,08
6,0000 % Hybrid Capital Funding II L.P. EO-Trust Pref.Sec.05(11/Und.)	DE000A0D2FH <sup>2</sup>	I	EUR	1.266			%	15,8000	200.028,00	0,14
3,7500 % IHO Verwaltungs GmbH Anleihe v.16(21/26)Reg.S	XS1490159495		EUR	200			%	101,4840	202.968,00	0,14
4,0000 % Matterhorn Telecom S.A. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S	XS1720690889		EUR	500			%	99,8230	499.115,00	0,34
3,4680 % NB Finance Ltd. EO-FLR MedTerm Nts 2005(35)	XS0210172721		EUR	1.500			%	82,9750	1.244.625,00	0,85
5,5000 % Porr AG EO-Var. Schuldv. 2017(22/Und.)	XS1555774014		EUR	500	500		%	100,5380	502.690,00	0,34
3,5000 % PROKON Regenerative Enrgn eG Anleihe v.16(18/17-30)	DE000A2AASM	1	EUR	358		33	%	87,4000	312.684,62	0,21
8,5000 % R-Logitech S.A.M. EO-Anl. 2018(21/23)	DE000A19WVN	8	EUR	1.250	1.500	250	%	96,1000	1.201.250,00	0,82
7,5000 % RESPARCS Funding II L.P. EO-RESPARC Sec. 2003(09/Und.)	DE0009842542		EUR	3.000			%	23,1790	695.370,00	0,48
4,3750 % TAP - Transp.Aér.Port.SGPS SA EO-Obrigações 2019(23)	PTTAPBOM000	7	EUR	500	500		%	100,2950	501.475,00	0,34
5,7500 % Technicolor S.A. EO-FLR Notes 2005(15/Und.)	FR0010237016		EUR	435			%	0,1980	861,30	0,00
4,2500 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2015(20)	DE000A18UQM	6	EUR	250			%	103,1470	257.867,50	0,18
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2018(23/Und.)	XS1785474294		EUR	1.000			%	97,8600	978.600,00	0,67
7,7500 % Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	AT000B121991		EUR	600	600		%	102,2040	613.224,00	0,42
4,1250 % Wüstenrot Bausparkasse AG Nachrang IHS v.17(27)	DE000WBP0A2	0	EUR	1.000			%	103,0100	1.030.100,00	0,71
1,7500 % Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NO0010732555		NOK	15.000			%	102,6420	1.590.954,18	1,09
2,7500 % Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 260 v.17(20)	XS1698539753		USD	4.000			%	100,0520	3.520.014,07	2,41
4,5000 % Bank of Ireland Group PLC DL-Notes 2018(23) 144A	US06279JAA79		USD	500			%	104,3370	458.846,04	0,31
9,7500 % Bilt Paper B.V. DL-FLR Nts 2011(16/Und.) Reg.S	USN08328AA95	i	USD	400			%	3,1770	11.177,27	0,01
1,7500 % BW Group Ltd. DL-Exch. Bonds 2014(19) Reg. S	NO0010719735		USD	600			%	99,4600	524.877,96	0,36
3,9500 % CRCC Yupeng Ltd. DL-FLR Nts 2014(19/Und.)	XS1089194341		USD	2.000			%	100,0630	1.760.200,54	1,21
5,1250 % EnBW Energie Baden-Württem. AG DL-FLR-Anleihe v.16(22/77)	XS1498442521		USD	500			%	103,5860	455.543,34	0,31
8,0000 % Hybrid Capital Funding I L.P. DL-Trust Pref.Sec.05(11/Und.)	XS0216711340		USD	4.349			%	14,8000	566.121,64	0,39
4,8500 % Jiangxi Railway Invest. Group DL-Notes 2019(22)	XS1917106061		USD	200	200		%	102,4210	180.167,99	0,12
2,1250 % Kookmin Bank DL-MedT.Cov.Nts 15(20) Reg.S	USY4822WCS7	1	USD	1.000			%	99,6480	876.450,15	0,60
6,2500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14(24)	XS1055787680		USD	1.800	1.200		%	90,6500	1.435.155,46	0,98
7,0000 % Vodafone Group PLC DL-FLR Notes 2019(29/79)	US92857WBQ2	4	USD	500	500		%	107,7610	473.903,87	0,32
Zertifikate Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB	)	STK	167.500	22.500	55.000	EUR	39,7300	6.654.775,00	4,56
Sonstige Beteiligungswertpapiere	D2000/10000B1	,	One	107.000	22.000	00.000	LOIT	05,7000	0.004.770,00	4,00
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	3.000	3.000	3.000	CHF	273,5500	738.373,09	0,51
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wert	papiere						EUR		32.286.312,61	22,13
Aktien										
CytoTools AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0KFRJ1		STK	5.000		9.000	EUR	12,2000	61.000,00	0,04
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0EQ578		STK	28.000		2.200	EUR	39,5000	1.106.000,00	0,76
msg life ag Inhaber-Aktien o.N.	DE000A02Q370	•	STK	600.000			EUR	2,3200	1.392.000,00	0,95
mutares AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB650	)	STK	15.000			EUR	10,2000	153.000,00	0,11
Noratis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4MK4		STK	40.000			EUR	20.6000	824.000.00	0.57
RCM Beteiligungs AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1RFMY		STK	325.874			EUR	2,1000	684.335,40	0,47
TAG Colonia-Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006338007		STK	168.115			EUR	8,3000	1.395.354,50	0.96
			=					-,		-,

## **GANADOR - Spirit Invest**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berio	Verkäufe / Abgänge htszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere	ALIOODO040050		ALID	500			0/	400.4500	000 470 40	0.00
4,4000 % Qantas Airways Ltd. AD-Notes 2016(23)	AU3CB0240059		AUD	500			%	108,1590	333.172,13	0,23
3,2500 % VW Finan. Serv. Austr.Pty.Ltd. AD-MedTerm Nts 2015(19)	AU3CB0231868		AUD BRL	1.000		0.000	% %	100,1650	617.094,94	0,42
10,2500 % Brasilien RB/DL-Bonds 2007(28)	US105756BN96			2.000		2.000	%	114,9375	523.299,49	0,36
3,0000 % ADLER Real Estate AG Anleihe v.2018(2018/2026)	XS1713464524		EUR	1.500			% EUR	103,6480	1.554.720,00	1,07
2,5000 % ADLER Real Estate AG Wandelanl.v.2016(2021)	DE000A161XW6		STK	72.516				15,1530	1.098.834,95	0,75
6,0000 % BURGER KING France SAS EO-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1600514696		EUR	1.000			%	107,1360	1.071.360,00	0,73
4,4470 % C10-EUR Capital SPV Ltd. EO-FLR Bonds 2007(17/Und.)	XS0300179198		EUR EUR	700 500	500		% %	91,5910	641.137,00	0,44 0,34
9,6250 % Consus Real Estate AG Anleihe v.19(19/24)Reg.S	XS1843437465				500			98,1010	490.505,00	· ·
4,0000 % Consus Real Estate AG Wandelschuldv.v.17(22)	DE000A2G9H97		EUR	2.000	075		%	82,9250	1.658.500,00	1,14
6,0000 % DEAG Deutsche Entertainment AG Anleihe v.2019(2021/2023)	DE000A2YNR57		EUR	375	375		%	104,7500	392.812,50	0,27
2,0000 % Deutsche Industrie REIT-AG Wandelschuldv.v.19(26)	DE000A2YNQU		EUR	500	500		%	98,2500	491.250,00	0,34
3,6250 % Deutsche Rohstoff AG Wandelschuldv.v.18(23)	DE000A2LQF20		EUR	500	4.000		% %	99,4000	497.000,00	0,34
5,2500 % Encavis Finance B.V. EO-FLR Exch. Nts 2017(23/Und.)	DE000A19NPE8		EUR EUR	1.000 1.500	1.000		%	104,9090	1.049.090,00	0,72
5,2500 % Heidelberger Druckmaschinen AG Wandelschuldv.v.15(22)	DE000A14KEZ4						%	98,5600	1.478.400,00	1,01 0,71
4,0000 % IKB Deutsche Industriebank AG NachrMTN-IHSv.17(27)	DE000A2E4Q88		EUR	1.000				102,9480	1.029.480,00	
4,0000 % IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.Anleihe v.2017(2027)	DE000A2GSGU	3	EUR	750			%	101,9500	764.625,00	0,52
6,0000 % Jung,DMS & Cie Pool GmbH Anleihe v.2015(2018/2020)	DE000A14J9D9		EUR	398 660			% %	102,5000	407.950,00	0,28
4,7500 % Obotritia Capital KGaA Anleihe v.2015(2020)	DE000A161HJ6		EUR				%	102,0000	673.200,00	0,46
4,0000 % Otto (GmbH & Co KG) SubFLR-Nts.v.18(25/unb.)	XS1853998182		EUR	1.350			%	103,0000	1.390.500,00	0,95
0,0000 % Steilmann SE Anleihe v.2014(2018) 5,0000 % VTG Finance S.A. EO-FLR Notes 2015(20/UND.)	DE000A12UAE0 XS1172297696		EUR EUR	1.930 1.000			%	1,0000 101,0200	19.300,00 1.010.200,00	0,01 0,69
8,7500 % Virgin Money Holdings (UK) PLC LS-FLR Notes 2016(21/Und.)	XS1172297696 XS1516312409		GBP	600			%	107,6650	720.303,74	0,69
3,0000 % Korea Southern Power Co. Ltd. DL-Notes 2018(21) Reg.S	USY4949FAE52		USD	200			%	107,6650	177.546.95	0,49
6,8750 % MARB BondCo PLC DL-Notes 2018(21/25) Reg.S	USG5825AAB82		USD	500			%	100,9310	457.636,66	0,12
5,2500 % Odebrecht Finance Ltd. DL-Notes 2014(14/29) Reg.S	USG6710EAQ38		USD	1.500			%	6.9040	91.085,80	0,06
1,0000 % Polyus Finance PLC DL-Conv. Bonds 2018(21)	XS1759275578		USD	600			%	109,1870	576.210.04	0,00
12,0000 % Seadrill New Finance Ltd. DL-Notes 2018(18/25) Reg.S	USG8000AAA19		USD	30		21	%	97,0870	25.490,51	0,40
6,3750 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2014(14/25)	US87264AAN54		USD	1.500		21	%	103,7270	1.368.490,26	0,02
6,0000 % T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2014 (14/23)	US87264AAQ85		USD	4.500			%	104,4240	4.133.057,74	2,83
Zertifikate										
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2012(13/Und)	DE000EWG0LD	1	STK	27.500	50.000	22.500	EUR	39,8000	1.094.500,00	0,75
Deutsche Bank AG Silber X-PERT Zt.04(unlim.)	DE000DB3XAG6	i	STK	33.500			EUR	13,4200	449.570,00	0,31
Goldman Sachs Wertpapier GmbH OpenE.Z Silber	DE000GS0HH32		STK	30.000			EUR	12,8100	384.300,00	0,26
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR		792.602,46	0,54
Aktien										
3W POWER S.A. Em. 12.10.18	NAV004205775		STK	146.536			EUR	1,0000	146.536,00	0,10
Verzinsliche Wertpapiere										
2,6025 % VW Finan. Serv. Austr.Pty.Ltd. AD-FLR MedTerm Nts 2017(22)	AU3FN0038212		AUD	500			%	100,1690	308.559,79	0,21
0,0000 % Bca Popolare d.Vicenza S.p.A EO-FLR MedTerm Nts 07(12/17)	XS0336683254		EUR	1.000			%	0,2780	2.780,00	0,00
1,5000 % Abengoa AbeNewco 2, S.A.U. DL-Conv. Nts 2019(19/24) Reg.S	XS1978209853		USD	2.445	2.445		%	0,6084	13.082,63	0,01
1,5000 % Abengoa AbeNewco 2, S.A.U. DL-FLR Conv.Nts 19(19/24)Reg.S	XS1978210869		USD	2.445	2.445		%	0,6084	13.082,63	0,01
45,9167 % Banco de Gal.y Buenos Aires SA DL-FLR Notes 2017(20)	ARGALI560229		USD	500			%	36,2190	159.281,41	0,11
0,0000 % T Mobile USA Escrow 2014 0%	US87299ATH76		USD	1.500			%	0,0000	0,00	0,00
0,0000 % T Mobile USA Escrow 2016 0%	US87299ATE46		USD	4.500			%	0,0000	0,00	0,00
Zertifikate			071/				E. I.E.	076		
Commerzbank AG Part.Zt.Ptf(31.12.30)gek.Stück	DE000A1EV899		STK	400			EUR	373,2000	149.280,00	0,10

## **GANADOR - Spirit Invest**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Beric	Verkäufe / Abgänge htszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Sonstige Beteiligungswertpapiere Linde AG NBR 08.04.19	NAV004206039		STK	4.000	4.000	EUR	0,0000	0,00	0,00
Investmentanteile						EUR		5.050.436,50	3,46
Gruppeneigene Investmentanteile GANADOR - Spirit Visom Actions Nominatives I o.N. KR Fds-Deutsche Aktien Spezial Actions au Porteur V o.N. Squad Capital - Squad Value Actions au Porteur A o.N. Valor-Bohler-Spirit Hgh Yld Bd Namens-Anteile I (INE) o.N.	LU1311443003 LU0470728089 LU0199057307 LU1533158504		ANT ANT ANT	750 5.000 5.000 500		EUR EUR EUR EUR	1.129,6300 141,2300 424,8000 1.004,1500	847.222,50 706.150,00 2.124.000,00 502.075,00	0,58 0,48 1,46 0,34
Gruppenfremde Investmentanteile ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inhaber-Anteile Ant.klasse I	DE000A1W9A36	3	ANT	700		EUR	1.244,2700	870.989,00	0,60
Summe Wertpapiervermögen						EUR		133.059.865,72	91,18
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						EUR		120.625,00	0,08
Aktienindex-Derivate						EUR		191.125,00	0,13
Aktienindex-Terminkontrakte DAX INDEX FUTURE Sep19	EUREX	-16.872.666	STK	-55		55 EUR	12.263,0000	191.125,00	0,13
Zins-Derivate						EUR		-70.500,00	-0,05
Zinsterminkontrakte EURO-BUND FUTURE Sep19	EUREX	-5.285.850	STK	-50		50 EUR	172,6200	-70.500,00	-0,05
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten						EUR		12.018.160,01	8,24
Kassenbestände Verwahrstelle						EUR		10.978.422,06	7,53
			AUD CAD CHF DKK EUR GBP MXN NOK USD ZAR	64.885,98 9.328,87 1.781.858,54 6.052.450,18 5.870.250,87 612.710,74 6.525,78 817.930,73 2.124.161,26 185.531,14				39.974,85 6.256,62 1.603.212,56 810.874,74 5.870.250,87 683.196,08 299,42 84.519,68 1.868.297,87 11.539,37	0,03 0,00 1,10 0,56 4,02 0,47 0,00 0,06 1,28 0,01

### **GANADOR - Spirit Invest**

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Beric	Verkäufe / Abgänge htszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Marginkonten Initial Margin Banque de Luxembourg S.A. Variation Margin für Future			EUR EUR	1.160.362,95		EUF	t	1.039.737,95 1.160.362,95 -120.625,00	<b>0,71</b> 0,79 -0,08
Sonstige Vermögensgegenstände Zinsansprüche Sonstige Forderungen			EUR EUR	874.505,09 55.152,00		EUF	ł	<b>929.657,09</b> 874.505,09 55.152,00	<b>0,64</b> 0,60 0,04
Sonstige Verbindlichkeiten Verwahrstellenvergütung Verwaltungsvergütung Zentralverwaltungsvergütung Betreuungsgebühr Prüfungskosten Register- und Transferstellenvergütung Taxe d'Abonnement Sonstige Kosten			EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	-7.652,49 -135.250,01 -4.390,19 -20.654,84 -4.301,67 -233,33 -17.326,58 -13.474,62		EUF	₹	-203.283,73 -7.652,49 -135.250,01 -4.390,19 -20.654,84 -4.301,67 -233,33 -17.326,58 -13.474,62	-0,14 -0,01 -0,09 0,00 -0,02 0,00 0,00 -0,01 -0,01
Teilfondsvermögen							EUR	145.925.024,09	100,00 1)
GANADOR - Spirit Invest A									
Anzahl Anteile Anteilwert							STK EUR	354.956,366 168,30	
GANADOR - Spirit Invest B									
Anzahl Anteile Anteilwert							STK EUR	47.866,095 1.800,54	

#### Fußnoten

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

## **GANADOR - Spirit Invest**

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 27.06.2019	
Australische Dollar	(AUD)	1,6231700	= 1 Euro (EUR)
Real (Brasilien)	(BRL)	4,3928000	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,4910400	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,1114300	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4641000	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8968300	= 1 Euro (EUR)
Mexikanische Peso	(MXN)	21,7945000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,6774000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1369500	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	(ZAR)	16,0781000	= 1 Euro (EUR)

#### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

EUREX Eurex Deutschland

### **GANADOR - Spirit Invest**

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien				
1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503	STK		15.000
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK		20.000
Dufry AG NamAktien SF 5	CH0023405456	STK		2.000
Goldcorp Inc. Registered Shares o.N.	CA3809564097	STK		5.000
HOCHDORF Holding AG NamAktien SF 10	CH0024666528	STK		2.148
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	STK		5.886
LEONI AG Namens-Aktien o.N.	DE0005408884	STK		20.000
Linde AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006483001	STK		4.000
MAN SE Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0005937007	STK		5.000
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK		11.000
PEH Wertpapier AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006201403	STK STK	589	40 10.293
SeaDrill Ltd. Registered Shares DL 2,- SPORTTOTAL AG Inhaber-Aktien o.N.	BMG7998G1069 DE000A1EMG56	STK	269	23.447
Suez S.A. Actions Port. EO 4	FR0010613471	STK		30.000
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK		10.000
United Labels AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005489561	STK		50.000
Viscom AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000346867	STK		10.000
Verzinsliche Wertpapiere				
17,5000 % Asian Development Bank TN-Medium-Term Notes 2018(25)	XS1898197576	TRY	400	3.000
2,8750 % Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2019(2028/2029)	XS1936208419	EUR	100	100
5,6250 % Fürstenberg Capital II GmbH SubordNotes v.05(11/unb.)	DE000A0EUBN9	EUR EUR		500
3,2500 % K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.2018 (2024/2024) 1,5000 % METRO AG MedTerm Nts.v.2015(2025)	XS1854830889 XS1203941775	EUR	330	1.000 330
6,0000 % Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.MTN-IHS v.10(20)	XS0520938647	EUR	250	1.450
2,8750 % S IMMO AG EO-MedTerm Notes 2018(30) 2	AT0000A1Z9C1	EUR	250	700
1,6500 % Siemens Finan.maatschappij NV DL-Bonds 2012(19) wW	DE000A1G0WC7	USD		500
4,0000 % SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	XS1684385591	EUR		2.000
3,8750 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230	EUR		1.500
4,6250 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027	EUR		2.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogen	e Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere				
0,2500 % Abengoa AbeNewco 2, S.A.U. DL-FLR Notes 2017(17/23) Reg.S *)	XS1584123811	USD		2.381
6,4500 % América Móvil S.A.B. de C.V. MN-Notes 2012(22)	XS0860706935	MXN		12.000
4,2500 % Katjes Intern. GmbH&Co.KG InhSchv. v.2019(2022/2024)	DE000A2TST99	EUR	1.000	1.000
4,7500 % Norddeutsche Landesbank -GZ- NachrMTN-IHS v.13(23)	DE000NLB2HC4	EUR		250
5,5000 % Petróleos Mexicanos (PEMEX) DL-Notes 2012(12/44)	US71654QBE17	USD		1.000
7,0000 % YPF S.A. DL-Bonds 2017(17/47) Reg.S	USP989MJBN03	USD		500
Nichter attends Western seizer				
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
MBB SE z.Rückkauf eing.Inhaber-Aktien	DE000A2TSES0	STK	7.000	7.000

### **GANADOR - Spirit Invest**

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere				
8,5000 % R-Logitech S.A.M. EO-Anl. 2019(21/23) Tr.2	DE000A2RW772	EUR	1.500	1.500
0,0000 % SeaDrill Ltd.(New) 2012(12/49) Escrow 2	USG7999AAK46	USD		1.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
DIC Asset AG Dividende Cash Line 15.04.2019	DE000A2TSLN6	STK	80.000	80.000
SPORTTOTAL AG Inhaber-Bezugsrechte 12.02.2019	DE000A2TSLR7	STK	23.447	23.447
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile Xtrackers CSI300 Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0779800910	ANT		35.000

## **GANADOR - Global Strategie**

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019

			Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I.	Ve	rmögensgegenstände	11.190.875,58	100,14
	1.	Aktien	6.846.995,24	61,27
		Bundesrep. Deutschland	3.183.892,80	28,49
		Dänemark	600.876,19	5,38
		Frankreich	335.680,00	3,00
		Irland	227.435,00	2,04
		Niederlande	554.444,00	4,96
		Schweiz	1.125.603,95	10,07
		USA	819.063,30	7,33
	2.	Anleihen	1.808.794,58	16,18
		< 1 Jahr	403.832,00	3,61
		>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	1.124.309,58	10,06
		>= 10 Jahre	280.653,00	2,51
	3.	Zertifikate	476.760,00	4,27
		Euro	476.760,00	4,27
	4.	Investmentanteile	1.761.080,00	15,76
		Euro	1.761.080,00	15,76
	5.	Bankguthaben	288.013,64	2,58
	6.	Sonstige Vermögensgegenstände	9.232,12	0,08
II.	Ve	rbindlichkeiten	-15.198,19	-0,14
III.	Те	ilfondsvermögen	11.175.677,39	100,00

## **GANADOR - Global Strategie**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berid	Verkäufe / Abgänge chtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bestandspositionen			g				EUR		10.893.629,82	97,48
Amtlich gehandelte Wertpapiere							EUR		8.941.745,02	80,01
•										
Aktien										
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	3.000			CHF	100,5600	271.434,10	2,43
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	3.000	1.000		CHF	89,2100	240.797,89	2,15
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	1.000	1.000		CHF	220,3000	198.213,11	1,77
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 5,10	CH0014852781		STK	600			CHF	480,7000	259.503,52	2,32
Temenos AG NamAktien SF 5	CH0012453913		STK	1.000	1.000		CHF	173,0000	155.655,33	1,39
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585		STK	2.500	2.500		DKK	624,2000	209.067,40	1,87
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	2.500	2.500		DKK	739,8000	247.786,07	2,22
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678		STK	5.000			DKK	215,0000	144.022,72	1,29
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	1.000			EUR	210,6500	210.650,00	1,89
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	600	600		EUR	179,7000	107.820,00	0,96
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	4.000	4.000		EUR	63,0800	252.320,00	2,26
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	2.300	2.300		EUR	104,2000	239.660,00	2,14
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43		STK	2.500	2.500		EUR	39,5000	98.750,00	0,88
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	10.000		10.000	EUR	15,1700	151.700,00	1,36
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	9.000			EUR	47,8800	430.920,00	3,86
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075		STK	7.000	7.000		EUR	13,9400	97.580,00	0,87
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30		STK	2.000		1.000	EUR	92,1000	184.200.00	1,65
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	6.000	6.000		EUR	15,2480	91.488,00	0,82
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	20.000	20.000		EUR	10.1860	203.720,00	1,82
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AADD2	!	STK	5.000	5.000		EUR	41,7000	208.500,00	1,87
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	1.300	1.300		EUR	174,9500	227.435,00	2,04
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	2.000			EUR	92,7200	185.440,00	1,66
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907		STK	1.000	1.000		EUR	147,8000	147.800,00	1,32
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554		STK	7.000	7.000		EUR	12,2800	85.960.00	0,77
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038		STK	5.000	5.000		EUR	58,0400	290.200,00	2,60
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	2.000	2.000		EUR	118,0000	236.000,00	2,11
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	1.000	1.000		EUR	179.5000	179.500,00	1,61
Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705		STK	1.500	1.500		EUR	81,3000	121.950,00	1,09
Vivendi S.A. Actions Port. EO 5,5	FR0000127771		STK	10.000	10.000		EUR	23,8100	238.100,00	2,13
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	1.900	1.900		EUR	63,6600	120.954,00	1,08
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059		STK	200	200		USD	1.076,6300	189.389,16	1,69
,			STK	100	100		USD			
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	US0231351067				100	4.000		1.904,2800	167.490,22	1,50
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005		STK	1.000	4 000	1.000	USD	199,7400	175.680,55	1,57
Global Payments Inc. Registered Shares o.N.	US37940X1028		STK	1.000	1.000		USD	159,7300	140.489,91	1,26
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081		STK	1.000	1.000		USD	166,0100	146.013,46	1,31
Verzinsliche Wertpapiere										
2,3750 % Bilfinger SE InhSchv. v.2012(2019)	DE000A1R0TU2		EUR	400			%	100,9580	403.832,00	3,61
0,3550 % HSBC Holdings PLC EO-FLR MedT. Nts 2017(21/22)	XS1586214956		EUR	500	600	500	%	100,4670	502.335,00	4,49
1,6500 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32)	IT0005094088		EUR	300		300	%	93,5510	280.653,00	2,51
2,4000 % Apple Inc. DL-Notes 2013(13/23)	US037833AK68		USD	700		200	%	101,0220	621.974,58	5,57
Zertifikate										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)	DE000A0S9GB0		STK	12.000	7.000		EUR	39,7300	476.760,00	4,27

### **GANADOR - Global Strategie**

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Beric	Verkäufe / Abgänge htszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene We	rtpapiere					EUR		190.804,80	1,71
Aktien Formycon AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1EWVY8		STK	6.096	2.000	EUR	31,3000	190.804,80	1,71
Investmentanteile						EUR		1.761.080,00	15,76
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b> Bicheler Konzeptfonds Inhaber-Anteile P	DE000A2AJHY0		ANT	2.000		EUR	113,6700	227.340,00	2,03
Gruppenfremde Investmentanteile iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE Inhaber-Anlageaktien iShsV-Gold Producers.UCITS ETF Registered Shares USD (Acc) oN SPDR S&P Glob.Div.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	DE000A0F5UK5 IE00B6R52036 IE00B9CQXS71		ANT ANT ANT	6.000 100.000 10.000	6.000 80.000 10.000	EUR EUR EUR	46,8400 9,5590 29,6800	281.040,00 955.900,00 296.800,00	2,52 8,55 2,66
Summe Wertpapiervermögen						EUR		10.893.629,82	97,48
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten						EUR		288.013,64	2,58
Kassenbestände Verwahrstelle						EUR		288.013,64	2,58
			EUR	288.013,64				288.013,64	2,58
Sonstige Vermögensgegenstände Zinsansprüche			EUR	9.232,12		EUR		<b>9.232,12</b> 9.232,12	<b>0,08</b> 0,08
Sonstige Verbindlichkeiten Verwahrstellenvergütung Verwaltungsvergütung Zentralverwaltungsvergütung Betreuungsgebühr Prüfungskosten Register- und Transferstellenvergütung Taxe d'Abonnement Sonstige Kosten			EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR EUR	-1.011,50 -5.084,28 -1.123,93 -1.866,67 -4.303,64 -116,67 -1.366,08 -325,42		EUR		-15.198,19 -1.011,50 -5.084,28 -1.123,93 -1.866,67 -4.303,64 -116,67 -1.366,08 -325,42	-0,14 -0,01 -0,05 -0,01 -0,02 -0,04 0,00 -0,01 0,00
Teilfondsvermögen							EUR	11.175.677,39	100,00
GANADOR - Global Strategie P									
Anzahl Anteile Anteilwert							STK EUR	90.932,000 122,90	

#### Fußnoten:

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

## **GANADOR - Global Strategie**

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 27.06.2019
-------------------------------	----------------

Schweizer Franken	(CHF)	1,1114300	= 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,4641000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1369500	= 1 Euro (EUR)

### **GANADOR - Global Strategie**

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	400	400
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788	STK	5.000	5.000
Amer Sports Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009000285	STK		6.000
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	2.000	2.000
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	40.000	50.000
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK		10.000
Edmond de Rothschild(Suisse)SA Inhaber-Aktien SF 500	CH0001347498	STK		6
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852	STK		3.000
EVN AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000741053	STK		10.000
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	1.000	1.000
Finecobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170	STK	14.000	24.000
iRobot Corp. Registered Shares DL -,01	US4627261005	STK	1.500	1.500
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	STK		10.000
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	2.000	2.000
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	600	600
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	2.000	2.000
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	3.000	3.000
RIB Software SE Namens-Aktien EO 1	DE000A0Z2XN6	STK	7.000	7.000
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK		3.000
Sunrise Communications Gr. AG NamAktien SF 1	CH0267291224	STK		3.000
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9	STK		50.000
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060	STK	2.000	2.000
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	3.500	7.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	450	450
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
Deka EURO STOXX 50 UCITS ETF Inhaber-Anteile	DE000ETFL029	ANT		39.500
iSh.STOXX Europe 600 U.ETF DE Inhaber-Anteile	DE0002635307	ANT	15.000	38.000
iShs Core S&P 500 UC.ETF USDD Registered Shares USD (Dist)oN	IE0031442068	ANT	14.000	14.000
iShsII-\$ TIPS UCITS ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B1FZSC47	ANT		2.000

## **GANADOR - Spirit VISOM**

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019

			Tageswert in EUR	% Anteil am Teilfondsvermögen
I.	Ve	rmögensgegenstände	11.731.854,22	100,24
	1.	Aktien	9.432.886,04	80,60
		Bundesrep. Deutschland	7.304.519,16	62,41
		China	49.150,00	0,42
		Frankreich	233.250,20	1,99
		Großbritannien	71.250,96	0,61
		Italien	57.564,00	0,49
		Kanada	103.566,56	0,89
		Österreich	559.937,50	4,79
		Schweiz	518.729,69	4,43
		Spanien	52.835,28	0,45
		USA	482.082,69	4,12
	2.	Anleihen	200.000,00	1,71
		>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	200.000,00	1,71
	3.	Bankguthaben	2.090.821,00	17,86
	4.	Sonstige Vermögensgegenstände	8.147,18	0,07
II.	Ve	rbindlichkeiten	-28.117,19	-0,24
III.	Те	ilfondsvermögen	11.703.737,03	100,00

## **GANADOR - Spirit VISOM**

Part	Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Berid	Verkäufe / Abgänge chtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Anthorn A District And State	Bestandspositionen						EUR		9.632.886,04	82,31
Accord Advanced-Asterior SF0-6    CH-145/49/14/17   STK   200   300   CH-15   10,7800   10,7800   0.14	Amtlich gehandelte Wertpapiere						EUR		8.836.986,04	75,51
Bell Floor Group Ack Namers-Address P5   CH315995322   STK   390	Aktien									
Flighten Quick AO Namora-Abdres 5 F 10	•					300		,		
Novertee, Alberteen-Aktiens of FLOS	Bell Food Group AG Namens-Aktien SF 0,5	CH0315966322						270,5000	97.108,68	.,
Pages   Page										,
7. Solarpstein-AG inhaber-Akten o N. DEDOMATYR9S STK 12.50	·							,		
Accompt Nose Estate AD Inhaber-Asten on N										
Algonie Si Namone-Aktion o N						20.000				
Agile Inc., Registeres Shares o. N         USDS 755010         EUR         175,600         131.865,00         1.13           Aumen AG Inhaber-Adien o. N.         DE0004720M09         STK         7,500         EUR         19,100         142.600         1.22           Aumen AG Inhaber-Adien o. N.         DE0004720M09         STK         3,000         1,000         EUR         42,1000         153,000         1,20           BASF SE Namers-Addien o. N.         DE0006ASF111         STK         1,000         L         EUR         6,000         1,500         1,000         EUR         6,000         1,500         1,000										
Aumann A0   Inaber-Astern o N   DE00042DAM03   STK   7.500   F.800   F.800   L.92   Aum So Armone Astern o N   DE000501937   STK   3.000   L.901   BUR   42,1000   15,1000   1.92   Aum So Armone Astern o N   DE000501937   STK   3.000   L.901   BUR   42,1000   15,1000   1.93   Aum So Armone Astern o N   DE000501937   STK   3.000   L.901   BUR   42,1000   15,000   1.93   Burn So Armone Astern o N   DE000501937   STK   3.000   L.901   Burn So Armone Astern o N   DE000501937   STK   2.500   1.414   EUR   60,8600   15,000   1.30   Burn So Armone Astern o N   DE0005019037   STK   2.500   1.414   EUR   60,8600   15,000   1.30   Burn So Armone Astern o N   DE000519037   STK   2.500   L.901   Burn So Armone Astern o N   DE000519037   STK   3.000   EUR   45,000   0.65   Burn So Armone Astern o N   DE000519037   STK   3.000   EUR   45,000   0.65   Burn So Armone Astern o N   DE000519037   STK   3.000   EUR   45,000   0.65   Burn So Armone Astern o N   DE000519037   STK   3.000   EUR   45,000   0.65   Burn So Armone Astern o N   DE000519037   STK   3.000   EUR   45,000   0.65   Burn So Armone Astern o N   DE000519037   STK   3.000   EUR   45,000   0.65   Burn So Armone Astern o N   DE000519037   STK   3.000   EUR   45,000   0.65   Burn So Armone Astern o N   DE000519037   STK   3.000   EUR   45,000   0.65   Burn So Armone Astern o N   DE000519037   STK   3.000   EUR   45,000   0.65   Burn So Armone Astern o N   DE000519037   STK   3.000   EUR   45,000   0.65   EU	Allgeier SE Namens-Aktien o.N.							26,7000	93.450,00	
Aurolas A Jinhaber-Aktien o N								,		
And Springer SE Vink Namens-Aktien on N. DE0009501387 STK 3,000 EUR 8,2000 18,000,000 1,39 BASF SE Namens-Aktien on N. DE000BASF 111 STK 1,000 1,414 EUR 0,000 18,000 0,	Aumann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2DAM03	}			7.500		19,1000	143.250,00	1,22
Banco Sanfander S.A. Acciones Non. E.O. 6.9   ESIT 1900.137   STK   1.001   EUR   4.0380   \$2.585.28   0.45	Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504				1.800		42,1000	151.560,00	
BASP SK Namens-Aktien o.N.	Axel Springer SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0005501357		STK	3.000			62,1000	186.300,00	1,59
Bayers Ack Marcens - Ack Marce	Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	13.091			4,0360	52.835,28	0,45
Bayerische Molforen Werke AG Vorzuganktien o St. EO 1   DE000519007   STK   1.250   EUR   5.5,000   0.58   BayWa AG Virtu Marmers-Aktien on N.	BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	1.000		EUR	63,0800	63.080,00	0,54
BayWa AC yink, Namone-Aklien o N   E0005194062   STK   3.000   EUR   25,5000   70,500,00   0.58   Billinger SE Inhaber-Aklien o N   E00060000066   STK   3.000   EUR   27,940   83.820.00   0.72   Billinger SE Inhaber-Aklien o N   E0006410AHH0   STK   2.500   EUR   4,2400   105.825.00   0.70   Deutsche Industrie REIT-AG Inhaber-Aklien o N   E0006410AHH0   STK   2.500   EUR   4,5000   105.825.00   0.70   Deutsche Industrie REIT-AG Inhaber-Aklien o N   E000642081.1   STK   7,500   7,500   EUR   15,7000   1.11   Deutsche Konsume REIT-AG Inhaber-Aklien o N   E000642081.1   STK   2,500   EUR   16,7000   1.17   50.00   1.17   Deutsche Luftbernan AG vink Namens-Aklien o N   E00064329125   STK   6,000   6,000   EUR   14,7900   88.700,00   7.74   Deutsche AG vink Namens-Aklien o N   E00064329125   STK   6,000   6,000   EUR   43,4500   88.900,00   7.74   Deutsche AG vink Namens-Aklien o N   E00064329125   STK   2,000   EUR   43,4500   88.900,00   7.74   Deutsche AG vink Namens-Aklien o N   E0006457011   STK   2,500   EUR   43,4500   88.900,00   1.77   Deutsche AG vink Namens-Aklien o N   EUR   43,4500   89.900,00   1.74   Deutsche AG vink Namens-Aklien o N   EUR   43,4500   89.900,00   1.74   Deutsche AG vink Namens-Aklien o N   EUR   43,4500   89.900,00   1.74   Deutsche AG vink Namens-Aklien o N   EUR   43,4500   89.900,00   1.74   Deutsche AG vink Namens-Aklien o N   EUR   43,4500   89.900,00   1.74   Deutsche AG vink Namens-Aklien o N   EUR   43,4500   89.900,00   1.74   Deutsche AG vink Namens-Aklien o N   EUR   43,4500   89.900,00   1.74   Deutsche AG vink Namens-Aklien o N   EUR   43,4500   89.900,00   1.74   Deutsche AG vink Namens-Aklien o N   EUR   43,4500   89.900,00   1.74   Deutsche AG vink Namens-Aklien o N   EUR   43,4500   89.900,00   1.74   Deutsche AG vink Namens-Aklien o N   EUR   43,4500   89.900,00   1.74   Deutsche AG vink Namens-Aklien o N   EUR   43,4500   89.900,00   1.74   Deutsche AG vink Namens-Aklien o N   EUR   43,4500   89.900,00   1.74   Deutsche AG vink Namens-Aklien o N   EUR   43,4500	Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	2.500	1.414	EUR	60,8600	152.150,00	1,30
Defail Annew Action   AS   Inhaber-Aktien o   N   DE0005980006   STK   3.000   EUR   27,9000   8.38,200,00   0.72     Breming AG Namens-Aktien o   N   DE0004 DAHHO   STK   2.500   EUR   42,300   10.5,825,00   0.000     Deutsche fundstrier REIT-AG Inhaber-Aktien o   N   DE000A (ASPILL)   STK   7.500   7.500   EUR   42,300   10.5,825,00   0.000     Deutsche fundstrier REIT-AG Inhaber-Aktien o   N   DE000A (ASPILL)   STK   7.500   7.500   EUR   16,3000   11,775,00   1.01     Deutsche fundstrier AG (Vin Namens-Aktien o   N   DE000A (ASPILL)   STK   2.000   EUR   16,8000   336,000,00   2.27     DIAG (MOR) AG (Inhaber-Aktien o   N   DE000A (ASPILL)   STK   2.000   EUR   43,4500   85,000,00   0.76     DIAG (SAR) AG (Inhaber-Aktien o   N   DE000A (ASPILL)   STK   2.000   EUR   43,4500   85,000,00   0.74     DIAG (SAR) AG (Inhaber-Aktien o   N   DE000A (ASPILL)   STK   2.000   EUR   43,4500   85,000,00   0.74     DIAG (SAR) AG (Inhaber-Aktien o   N   DE000A (ASPILL)   STK   2.000   EUR   43,4500   85,000,00   0.74     DIAG (SAR) AG (Inhaber-Aktien o   N   DE000A (ASPILL)   STK   2.000   EUR   43,4500   85,000,00   0.74     DIAG (SAR) AG (Inhaber-Aktien o   N   DE000A (ASPILL)   STK   2.000   EUR   43,4500   85,000,00   0.74     EUR (Inhaber-Aktien o   N   DE000A (ASPILL)   STK   2.000   EUR   43,4500   85,000,00   0.75     EUR (Inhaber-Aktien o   N   DE000A (ASPILL)   STK   3.000   EUR   4,5400   2.64   2.64     EUR (Inhaber-Aktien o   N   DE000A (ASPILL)   STK   3.000   EUR   2.64   2.64   2.64     EUR (Inhaber-Aktien o   N   DE000A (ASPILL)   STK   3.000   EUR   2.64   2.64     EUR (Inhaber-Aktien o   N   DE000A (ASPILL)   STK   3.000   EUR   2.74   2.60     EUR (Inhaber-Aktien o   N   DE000A (ASPILL)   STK   3.000   EUR   2.74   2.60     EUR (Inhaber-Aktien o   N   DE000A (ASPILL)   STK   3.000   EUR   2.74   2.60     EUR (Inhaber-Aktien o   N   DE000A (ASPILL)   STK   3.000   EUR   2.74   2.74     EUR (Inhaber-Aktien o   N   DE000A (ASPILL)   STK   3.000   EUR   2.74   2.74     EUR (Inhaber-Aktien o   N   DE000A (	Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037		STK	1.250		EUR	54,8000	68.500,00	0,59
Bilfinger SE Inhabrer-Aktien o N   DE000900006   STK   3,000   EUR   27,3400   108,825,000   0,728   Deutsche Industrie REETI-AG Inhaber-Aktien o N   DE000A17AHH10   STK   2,500   EUR   15,7000   11,775,000   1,011   Deutsche Industrie REETI-AG Inhaber-Aktien o N   DE000A14KR13   STK   2,000   EUR   15,7000   338,0000   2,978   Deutsche Industrie REETI-AG Inhaber-Aktien o N   DE000A14KR13   STK   2,000   EUR   14,7000   838,000   2,978   Deutsche Industrie REETI-AG Inhaber-Aktien o N   DE000A14KR13   STK   2,000   EUR   41,7000   88,740,00   0,76   Deutsche Industrie REETI-AG Inhaber-Aktien o N   DE000B17003   STK   2,000   EUR   41,7000   88,740,00   0,76   DEUTSCHEART ON   DE000B17003   STK   2,000   EUR   43,7500   88,740,00   0,76   DEUTSCHEART ON   DE000B17003   STK   2,000   EUR   43,7500   88,740,00   0,76   DEUTSCHEART ON   DE000B17003   STK   2,000   EUR   3,000   0,600   DEUTSCHEART ON   DE000B17003   STK   2,000   EUR   3,000   0,600   DEUTSCHEART ON   DE000B17003   STK   2,000   EUR   3,000   0,600   DEUTSCHEART ON   DE000B17003   STK   3,000   EUR   3,000   DEUTSCHEART ON   DE000B17003   STK   3,000   EUR   4,000   DEUTSCHEART ON   DE000B17003   STK   3,000   EUR   4,700   EUR   4,700   DE000B17003   STK   4,000   DEUTSCHEART ON   EUR   4,700   DE000B17003   DEUTSCHEART ON   DE000A022225   STK   3,000   EUR   4,700	BayWa AG vink. Namens-Aktien o.N.	DE0005194062		STK	3.000		EUR	25,3500	76.050,00	0,65
Bernflag AS Namens-Aktien o N.   DE000A1DAHH0   STK   Z.500   FUR   42.300   105.825.00   0.00   Deutsche Industrie RETI-AG Inhaber-Aktien o N.   DE000A41KRD3   STK   Z.500   C.500   EUR   16.8000   338.000.00   2.87   DE000A14KRD3   STK   Z.500   EUR   43.4500   86.900.00   0.74   DE000SF8003   STK   Z.500   EUR   59.400   186.900.00   0.74   DE000SF8003   STK   Z.500   EUR   59.400   186.900.00   0.74   DE000A14KRD3   DE000A14KRD3   STK   Z.500   EUR   S.94.00   186.900.00   0.74   DE000A14KRD3   STK   Z.500   EUR   S.94.00   186.900.00   0.74   DE000A14KRD3   DE000A14KRD3   STK   Z.500   EUR   S.94.00   186.900.00   0.74   DE000A14KRD3   DE000A14KRD3   STK   Z.500   EUR   S.94.00   200.21   DE000A14KRD3   DE000A14KRD3   STK   Z.500   EUR   S.94.00   200.21   DE000A14KRD3   STK   Z.500   EUR   S.94.00   200.21   DE000A14KRD3   STK   Z.500   EUR   Z.54.00	bet-at-home.com AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DNAY5	i	STK	1.250		EUR	54,0000	67.500,00	0,58
Deutsche Motstrie REIT-AG Inhaber-Aktien o N.   DE000A/2GHL1   STK   7.500   7.500   EUR   15.7000   117.750.00   2.01   Deutsche Komman REIT-AG Inhaber-Aktien o N.   DE000823212S   STK   8.000   6.000   EUR   14.7900   88.740.00   0.76   Deutsche Mornam REIT-AG Inhaber-Aktien o N.   DE000823212S   STK   8.000   6.000   EUR   14.7900   88.740.00   0.76   DMG MOR/IR AG Inhaber-Aktien o N.   DE0005157101   STK   2.500   EUR   59.4000   148.500.00   1.27   DUTA GI Inhaber-Aktien o N.   DE0005157101   STK   2.500   EUR   59.4000   148.500.00   1.27   DUTA GI Inhaber-Aktien o N.   DE0005157101   STK   2.500   EUR   9.5400   286.470.00   2.25   ELON SE Namens-Aktien o N.   DE000690503   STK   3.000   EUR   9.5400   286.470.00   2.25   ELON SE Namens-Aktien o N.   DE000690503   STK   3.000   EUR   9.5400   286.470.00   2.25   ELON SE Namens-Aktien o N.   DE000690503   STK   3.000   EUR   9.5400   286.470.00   2.25   ELON SE Namens-Aktien o N.   DE000690503   STK   3.000   EUR   2.50000   125.300.00   1.07   Evonik Industries AG Namens-Aktien o N.   DE000690503   STK   3.000   EUR   2.50000   1.25   ELON SE Namens-Aktien o N.   DE000690503   STK   3.000   EUR   2.50000   1.25   ELON SE NAMENS-AKTIEN O N.   DE000690503   STK   3.000   EUR   2.50000   1.25   ELON SE NAMENS-AKTIEN O N.   DE00069070505   STK   3.000   EUR   2.50000   1.25   ELON SE NAMENS-AKTIEN O N.   DE00068070505   STK   3.000   EUR   2.7000   1.25   ELON SE NAMENS-AKTIEN O N.   DE00068070505   STK   3.000   EUR   2.7000   1.20   ELON SE NAMENS-AKTIEN O N.   DE00068070505   STK   3.000   EUR   2.7000   1.20   ELON SE NAMENS-AKTIEN O N.   DE000680705   STK   3.000   EUR   2.7000   1.20   ELON SE NAMENS-AKTIEN O N.   DE000680705   STK   3.000   EUR   2.7000   1.20   ELON SE NAMENS-AKTIEN O N.   DE000680705   STK   3.000   EUR   4.7000   6.20   ELON SE NAMENS-AKTIEN O N.   DE000680705   STK   3.000   EUR   4.7000   6.20   ELON SE NAMENS-AKTIEN O N.   DE000680705   STK   3.000   EUR   4.7000   6.20   ELON SE NAMENS-AKTIEN O N.   DE000680705   STK   3.000	Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006		STK	3.000		EUR	27,9400	83.820,00	0,72
Deutsche Konsum REIT-AG Inhaber-Aktien o N   DE0000414KRD3   STK   20.00   EUR   14,8000   38,000.00   2,97   DMC MORI AG Inhaber-Aktien o N   DE0006878003   STK   2.000   EUR   44,4500   88,940.00   0,76   DMC MORI AG Inhaber-Aktien o N   DE00065157101   STK   2.500   EUR   59,4000   148,500.00   0,72   Dirr AG Inhaber-Aktien o N   DE000556524   STK   2.000   EUR   30,3000   80,600.00   0,22   Dirr AG Inhaber-Aktien o N   DE000556524   STK   2.000   EUR   30,3000   80,600.00   0,22   ENCAINS AG Inhaber-Aktien o N   DE000656009   STK   30,000   EUR   8,9490   296,8470,00   2,45   ENCAINS AG Inhaber-Aktien o N   DE000698003   STK   30,000   EUR   6,7700   207,216,16   1,77   Eabast AG Inhaber-Aktien o N   DE000698003   STK   30,000   EUR   6,7700   207,216,16   1,77   Eabast AG Inhaber-Aktien o N   DE000698003   STK   30,000   EUR   2,5600   12,5300,00   1,07   Eabast AG Inhaber-Aktien o N   DE000698003   STK   30,000   EUR   24,7200   1,20   EARLY AG INHABER-AKTIEN O N   DE000698003   STK   30,000   EUR   24,7200   1,20   EARLY AG INHABER-AKTIEN O N   DE000698000   STK   30,000   EUR   24,7200   1,20   EARLY AG INHABER-AKTIEN O N   DE000698000   STK   30,000   EUR   24,7200   1,20   EARLY AG INHABER-AKTIEN O N   DE000698000   STK   5,000   EUR   24,7200   1,20   EARLY AG INHABER-AKTIEN O N   DE000698000   STK   5,000   EUR   24,7200   1,20   EARLY AG INHABER-AKTIEN O N   DE000698000   STK   5,000   EUR   4,7000   4,9 560,00   0,42   EARLY AG INHABER-AKTIEN O N   DE000698000   STK   5,000   EUR   4,7000   4,9 560,00   0,42   EARLY AG INHABER-AKTIEN O N   DE000680000   STK   5,000   EUR   4,7000   0,42   EARLY AG INHABER-AKTIEN O N   DE000680000   STK   5,000   EUR   4,7000   0,42   EARLY AG INHABER-AKTIEN O N   DE000680000   STK   5,000   EUR   4,7000   0,42   EARLY AG INHABER-AKTIEN O N   DE000680000   STK   5,000   EUR   4,7000   0,42   EARLY AG INHABER-AKTIEN O N   DE000680000   STK   5,000   EUR   4,7000   0,42   EARLY AG INHABER-AKTIEN O N   DE000680000   STK   5,000   EUR   4,7000   0,42   EARLY AG INHAB	Brenntag AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	)	STK	2.500		EUR	42,3300	105.825,00	0,90
Deutsche Luffhansan AG vink Nammens-Aktien o N.   DE0008523/125   STK   6,000   6,000   EUR   14,7400   87,4000   0,74   DE00087890303   STK   2,000   EUR   43,4500   14,850,000   1,27   DE 1,400   AG Inhaber-Aktien o N.   DE0005157101   STK   2,500   EUR   59,4000   148,600,00   1,27   DE 1,400   AG Inhaber-Aktien o N.   DE00051656204   STK   2,500   EUR   3,0000   6,000,00   0,052   EOR SEA NAMENS-AKTIEN O N.   DE0006586204   STK   3,000   EUR   9,5400   26,47   0,000   2,25   EOR SEA NAMENS-AKTIEN O N.   DE0006908033   STK   3,000   STK   3,000   EUR   9,5400   26,47   0,100   2,45   2,400   2,45   2,400   2,45   2,400   2,45   2,400   2,45   2,400   2,45   2,400   2,45   2,400   2,45   2,400   2	Deutsche Industrie REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G9LL1		STK	7.500	7.500	EUR	15,7000	117.750,00	1,01
DMG MORI AG Inhaber-Aktien on N   DE0008878003   STK   2.000   EUR   43.4500   8.68.900.00   0.72	Deutsche Konsum REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A14KRD3		STK	20.000		EUR	16,8000	336.000,00	2,87
Dr. Holne AG Inhaber-Aklien o N.   DE0005157101   STK   2,500   EUR   59,4000   148,500,000   1.27   1.	Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	6.000	6.000	EUR	14,7900	88.740,00	0,76
Dirt Ag   Inaber-Aktien o   N	DMG MORI AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005878003		STK	2.000		EUR	43,4500	86.900,00	0,74
EONS EN Amens-Aktien o.N   DE0006095003   STK   30,000   EUR   9,5490   28,6470,00   2,45   ENCAVIS AGI [Inhaber-Aktien o.N   DE0006095003   STK   30,808   850   EUR   9,5490   207,216,16   1,77   EVORIÁN INDUSTRIAL STANDON   DE0006095003   STK   30,808   850   EUR   25,0800   125,300,00   1,07   Fabasofi AG Inhaber-Aktien o.N   DE0006178407   STK   10,000   EUR   19,8000   198,000,00   1,07   Fabasofi AG Inhaber-Aktien o.N   DE0004022225   STK   3,000   2,000   EUR   24,7200   123,800,00   1,06   GESCO AG Namens-Aktien o.N   DE0006080060   STK   5,000   2,000   EUR   24,7200   123,800,00   1,06   GESCO AG Namens-Aktien o.N   DE00060800601   STK   5,000   EUR   24,7200   123,800,00   1,06   GESCO AG Namens-Aktien o.N   DE00060800601   STK   5,000   EUR   2,0800   49,5800,00   44,800   Heider Smart Home Co. Lid. Registered Shares D YC 1   CNE1000031C1   STK   5,000   EUR   7,0800   49,5800,00   0,42   Heidelberg Gement AG Inhaber-Aktien o.N   DE0006391084   STK   5,000   EUR   7,7400   42,444,00   0,36   Highlight Communications AG Inhaber-Aktien o.N   DE0006391084   STK   5,000   EUR   47,700   57,240,00   0,36   Highlight Gannounications AG Inhaber-Aktien o.N   DE000638105   STK   1,200   EUR   47,700   57,240,00   0,49   Immofinanz AG Inhaber-Aktien o.N   DE000638105   STK   1,200   EUR   47,700   57,240,00   0,49   Immofinanz AG Inhaber-Aktien o.N   DE000638105   STK   2,500   EUR   47,700   57,240,00   0,49   Immofinanz AG Inhaber-Aktien o.N   DE000638105   STK   2,500   EUR   47,600   50,230   0,49   Immofinanz AG Inhaber-Aktien o.N   DE000638108   STK   2,500   EUR   3,500   3,500   3,500   K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N   DE000643888   STK   2,500   EUR   3,6250   3,6250,00   0,48   KNON GROUP AG Inhaber-Aktien o.N   DE000643888   STK   2,500   EUR   5,200   3,500   3,500   3,500   KNON GROUP AG Inhaber-Aktien o.N   DE000643008   STK   3,000   EUR   3,6200   4,6500   4,6500   4,6500   4,6500   4,6500   4,6500   4,6500   4,6500   4,6500   4,6500   4,6500   4,6500   4,6500   4,6500   4,6500   4,6	Dr. Hönle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005157101		STK	2.500		EUR	59,4000	148.500,00	1,27
ENCANIS AG Inhaber-Aktien o.N   DE0006095003   STK   30.608   850   EUR   6,7700   207.216,16   1.77   1.77   1.75   1.40   1.75   1.75   1.40   1.75   1.75   1.40   1.75   1.75   1.40   1.75   1.75   1.40   1.75   1.75   1.75   1.40   1.75   1.75   1.40   1.75   1.75   1.75   1.40   1.75   1.75   1.75   1.40   1.75   1.	Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005565204		STK	2.000		EUR	30,3000	60.600,00	0,52
ENCAMS AG Inhaber-Aktien o.N.   DE000695003   STK   30.608   850   EUR   6.7700   207.216.16   1.77   1.75   1.7	E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	30.000		EUR	9,5490	286.470,00	2,45
Evonik Industries AG Namens-Aktien o N.   DE000EVNK013   STK   5,000   EUR   25,0000   125,300,00   1,07   1,61	ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.			STK	30.608	850	EUR	6,7700	207.216,16	
Fabasart AlG Inhaber-Aktien o N.   EUR   18,900   18,900,00   1,61   16   16   16   16   16   16								,		
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.   DE0006602006   STK   S.000   2.000   EUR   24,7200   123.600,00   1,06   GESCO AG Namens-Aktien o.N.   DE000A1K0201   STK   6.000   EUR   23,4000   140.400,00   1,20   GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.   DE0006800601   STK   7.000   EUR   7,0800   49,560,00   0,42   Haier Smart Home Co. Ltd. Registered Shares D VC 1   STK   50.000   EUR   0,9830   49,150,00   0,42   Haier Smart Home Co. Ltd. Registered Shares D VC 1   EUR   0,9830   49,150,00   0,42   Haier Smart Home Co. Ltd. Registered Shares D VC 1   EUR   0,9830   49,150,00   0,42   Haier Smart Home Co. Ltd. Registered Shares D VC 1   EUR   0,9830   49,150,00   0,42   Haier Smart Home Co. Ltd. Registered Shares D VC 1   EUR   0,9830   49,150,00   0,42   Haier Smart Home Co. Ltd. Registered Shares D VC 1   EUR   0,9830   49,150,00   0,42   Haier Smart Home Co. Ltd. Registered Shares D VC 1   EUR   0,9830   49,150,00   0,42   Haier Smart Home Co. Ltd. Registered Shares D VC 1   EUR   0,9830   49,150,00   0,42   41,600   0,42   41,600   0,53   41,600   41,										
GESCO AC Namens-Aktien o.N.   DE000A1K0201   STK   6.000   EUR   23,4000   140,400,00   1,20   GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.   DE0005800601   STK   7.000   EUR   7,0800   49,560,00   0,42   Haier Smart Home Co. Ltd. Registered Shares D YC 1   EUR   0,9830   49,150,00   0,42   Heidelberg-Cement AG Inhaber-Aktien o.N.   DE000647004   STK   600   EUR   70,7400   42,444,00   0,36   Highlight Communications AG Inhaber-Aktien o.N.   DE0006083405   STK   15,000   5.000   EUR   4,1600   62,400,00   0,53   Homboth-Aktien o.N.   DE0006083405   STK   1,200   EUR   4,17000   57,240,00   0,49   Immofinanz AG Inhaber-Aktien o.N.   DE0006083405   STK   2,500   EUR   41,7000   52,240,00   0,49   Immofinanz AG Inhaber-Aktien o.N.   DE00042AADD2   STK   2,500   EUR   41,7000   104,250,00   0,89   Inhaber-Aktien o.N.   DE000042AADD2   STK   2,500   EUR   41,7000   104,250,00   0,89   Inhaber-Aktien o.N.   DE000045A6088   STK   2,500   EUR   41,7000   104,250,00   0,89   1,650,00   0,78   K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.   DE000045A6088   STK   2,500   EUR   41,6250   40,682,50   0,78   K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.   DE00045A6088   STK   2,500   EUR   6,250   6,237,50   0,78   K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.   DE00045A6088   STK   2,500   EUR   6,250   6,250   0,35   KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.   DE00045A6088   STK   2,500   EUR   5,200   5,200,00   0,45   KPS AG Namens-Aktien o.N.   DE00045A6088   STK   2,500   EUR   5,200   5,200,00   0,45   KPS AG Namens-Aktien o.N.   DE00045A6088   STK   7,500   EUR   5,200   54,450,00   0,46   KPONES AG Inhaber-Aktien o.N.   DE00045A6074   STK   7,500   EUR   6,8600   48,755,00   0,46   KPONES AG Inhaber-Aktien o.N.   DE0006504407   STK   1,000   EUR   6,8600   48,755,00   0,46   KPONES AG Inhaber-Aktien o.N.   EUR   6,8600   48,755,00   0,46   KPON	freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	3.000		EUR	17,3100	51.930,00	0,44
GESCO ÁC Namens-Aktien o.N.   DE000A1K0201   STK   6.000   EUR   23,4000   140,400,00   1,20   GFTTechnologies SE Inhaber-Aktien o.N.   DE0005800601   STK   7.000   EUR   7,0800   49,560,00   0,42   Haier Smart Neme Co. Ltd. Registered Shares D YC 1   EUR   0,9830   49,150,00   0,42   Heidelberg Cement AG Inhaber-Aktien o.N.   DE0006047004   STK   600   EUR   70,7400   42,444,00   0,36   Highlight Communications AG Inhaber-Aktien o.N.   DE0006083405   STK   15,000   5,000   EUR   4,1600   62,400,00   0,53   Hornbach Holding AG&Co. KGAa Inhaber-Aktien o.N.   DE0006083405   STK   1,200   EUR   47,7000   57,240,00   0,49   Immofinanz AG Inhaber-Aktien o.N.   DE0006083405   STK   2,500   EUR   47,7000   57,240,00   0,49   Immofinanz AG Inhaber-Aktien o.N.   DE000A2AADD2   STK   2,500   EUR   41,7000   104,250,00   0,89   Inhaber-Aktien o.N.   DE000ST44000   STK   2,500   EUR   41,7000   104,250,00   0,89   Inhaber-Aktien o.N.   DE000ST44000   STK   2,500   EUR   41,7000   104,250,00   0,89   Inhaber-Aktien o.N.   DE000ST44000   STK   2,500   EUR   41,7000   104,250,00   0,89   Inhaber-Aktien o.N.   DE000ST44000   STK   2,500   EUR   41,7000   104,250,00   0,78   K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.   DE000KSAG888   STK   2,500   EUR   16,250   40,662,50   0,75   KK   KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.   DE000KSAG888   STK   2,500   EUR   5,200   52,200,00   0,45   KPS AG Namens-Aktien o.N.   DE000KSAG888   STK   1,000   EUR   5,200   54,450,00   0,46   KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.   DE000KSAG888   STK   7,500   EUR   6,2600   54,450,00   0,46   KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.   DE000KSAG88   STK   7,500   EUR   6,2600   48,755,00   0,46   KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.   DE000KSAG8AG   STK   1,000   EUR   6,8000   111,650,00   0,46   KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.   EUR   48,2000   48,200,00   0,46   KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.   EUR   6,8000   111,650,00   0,95   KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.   EUR   6,8000   111,650,00   0,95   KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.   EUR   6,8000   111,650,00   0,95   KRONES AG Inha						2.000	EUR	,		1.06
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o. N.   DE0005800601   STK   7.000   STK   7.000   49.560,00   0.42     Haier Smart Home Co. Ltd. Registered Shares D YC 1   CNE1000031C1   STK   50.000   EUR   7.0800   49.560,00   0.42     Heidelbergcement AG Inhaber-Aktien o. N.   DE0006047004   STK   600   EUR   70,7400   42.444,00   0.3.64     Highlight Communications AG Inhaber-Aktien SF 1   CH006539198   STK   15.000   5.000   EUR   41,600   62.400,00   0.53     Hornbach Holding AG&Co. KGaA Inhaber-Aktien o. N.   DE0006083405   STK   1.200   EUR   47,7000   67.240,00   0.49     Immofinanz AG Inhaber-Aktien o. N.   DE000424ADD2   STK   2.500   EUR   22.4950   56.237,50   0.48     Innog SE Inhaber-Aktien o. N.   DE000042AADD2   STK   2.500   EUR   41,7000   104.250,00   0.78     K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o. N.   DE000042AADD2   STK   2.500   EUR   41,7000   104.250,00   0.78     K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o. N.   DE000KSAG888   STK   2.500   EUR   41,7000   16,250   0.05     KION GROUP AG Inhaber-Aktien o. N.   DE000KSAG888   STK   2.500   EUR   54,1000   15,250   0.48     KIOS GROUP AG Inhaber-Aktien o. N.   DE000KSAG8881   STK   2.500   EUR   54,1000   15,250   0.45     KIOS GROUP AG Inhaber-Aktien o. N.   DE000KGVC1000   STK   1.000   EUR   54,1000   15,250   0.45     KPS AG Namens-Aktien o. N.   DE000620407   STK   1.000   EUR   69,6500   44,5000   0.46     KRONES AG Inhaber-Aktien o. N.   DE000620407   STK   1.000   EUR   69,6500   48,2000   0.45     KUKA AG Inhaber-Aktien o. N.   DE000620407   STK   1.000   EUR   63,8000   111.65   0.00   0.45     KUKA AG Inhaber-Aktien o. N.   DE000620407   STK   1.000   EUR   63,8000   111.65   0.00   0.45     KUKA AG Inhaber-Aktien o. N.   DE000620407   STK   1.500   EUR   7,500   7,760,00   0.45     KUKA AG Inhaber-Aktien o. N.   DE000620407   STK   1.500   EUR   7,500   5,450,00   0.45     KUKA AG Inhaber-Aktien o. N.   DE000620407   STK   1.500   EUR   7,500   5,450,00   0.45     KUKA AG Inhaber-Aktien o. N.   DE000620407   STK   1.500   EUR   7,500   5,	•			STK			EUR	,		
Haier Smart Home Co. Ltd. Registered Shares D YC 1   STK   50.000   EUR   0,9830   49.150,00   0,42   49.160,00   0,42   49.160,00   0,42   49.160,00   0,42   49.160,00   0,42   49.160,00   0,42   49.160,00   0,42   49.160,00   0,42   49.160,00   0,42   49.160,00   0,42   49.160,00   0,42   49.160,00   0,43   49.160,00   0,43   49.160,00   0,43   49.160,00   0,43   49.160,00   0,43   49.160,00   0,43   49.160,00   0,43   49.160,00   0,43   49.160,00   0,43   49.160,00   0,43   49.160,00   0,43   49.160,00   0,43   49.160,00   0,44   49.1							EUR	,		
Heidelberg Cement AG Inhaber-Aktien o.N.   DE000647004   STK   600   EUR   70,7400   42.444,00   0,36   Highlight Communications AG Inhaber-Aktien SF 1   CH0006539198   STK   15.000   5.000   EUR   4,1600   62.400,00   0,53   CH0006539184   CH0006639198   STK   15.000   S.000   EUR   4,1600   62.400,00   0,53   CH0006639198   STK   1.200   EUR   47,7000   57.200,00   0,49   CH0006639198   STK   1.200   EUR   22,4950   55.237,50   0,48   CH0000698405   STK   2.500   EUR   22,4950   56.237,50   0,48   CH0000698405   STK   2.500   EUR   30,5500   3.65   S.000				STK			EUR	,		
Highlight Communications AG Inhaber-Aktien o.N.   DE0006083405   STK   15.000   5.000   EUR   4,1600   62.400,00   0,53     Hornbach Holding AG&Co. KGgA Inhaber-Aktien o.N.   DE0006083405   STK   1.200   EUR   47,7000   57.240,00   0,49     Immofinanz AG Inhaber-Aktien o.N.   DE000A2AADD2   STK   2.500   EUR   22,4950   56.237,50   0,48     Innogy SE Inhaber-Aktien o.N.   DE000A2AADD2   STK   2.500   EUR   30,5500   91.650,00   0,89     JOST Werke AG Inhaber-Aktien o.N.   DE000A2AADD2   STK   2.500   EUR   30,5500   91.650,00   0,78     K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.   DE000KSA6888   STK   2.500   EUR   16,2650   40.662,50   0,35     KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.   DE000KGX8881   STK   2.500   EUR   54,1000   135.250,00   1,16     Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.   DE000KGX8881   STK   2.500   EUR   54,1000   135.250,00   1,16     KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.   DE000A1A6V48   STK   7.500   EUR   5,2200   52.200,00   0,45     KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.   DE000A1A6V48   STK   7.500   EUR   69,650   44.455,00   0,42     KUKA AG Inhaber-Aktien o.N.   DE0006204407   STK   1.000   EUR   69,650   48.200,00   0,41     KWS SAAT SE Inhaber-Aktien o.N.   DE0006450000   STK   1.300   EUR   63,8000   111.650,00   0,95     LYF Laser & Electronics AG Inhaber-Aktien o.N.   DE0006450000   STK   1.300   EUR   33,4500   167.250,00   1,48     OHB SE Inhaber-Aktien o.N.   DE0006538124   STK   5.000   EUR   33,4500   167.250,00   1,48     OHB SE Inhaber-Aktien o.N.   DE0006538124   STK   5.000   EUR   33,4500   167.250,00   1,48     OHB SE Inhaber-Aktien o.N.   DE0006538124   STK   5.000   EUR   33,4500   167.250,00   1,48     OHB SE Inhaber-Aktien o.N.   DE0006538124   STK   5.000   EUR   33,4500   167.250,00   1,48     OHB SE Inhaber-Aktien o.N.   DE0006538124   STK   5.000   EUR   33,4500   167.250,00   1,48     OHB SE Inhaber-Aktien o.N.   EUR   33,4500   167.250,00   1,48     OHB SE Inhaber-Aktien o.N.   EUR   33,4500   167.250,00   1,48     OHB SE Inhaber-Aktien o.N.   DE0006538124   STK   5.000   EUR								.,		
Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.   DE0006083405   STK   1.200   EUR   47,7000   57,240,00   0,49   Immofinanz AG Inhaber-Aktien o.N.   AT0000A21KS2   STK   2.500   EUR   22,4950   56,237,50   0,48   innogy SE Inhaber-Aktien o.N.   DE000A2AADD2   STK   2.500   EUR   41,7000   104,250,00   0,89   20ST Werke AG Inhaber-Aktien o.N.   DE000JST4000   STK   3.000   1.000   EUR   30,5500   91,650,00   0,78   2.500   EUR   41,7000   104,250,00   0,78   2.500   EUR   30,5500   1.600   2.500,00	•			STK		5.000		,		
Immofinanz AG Inhaber-Aktien o.N.								,		
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.         DE000A2AADD2         STK         2.500         EUR         41,7000         104.250,00         0,89           JOST Werke AG Inhaber-Aktien o.N.         DE000JST4000         STK         3.000         1.000         EUR         30,52500         91.650,00         0,78           K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.         DE000KSAG888         STK         2.500         EUR         16,2650         40.662,50         0,35           KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.         DE000KCS8881         STK         2.500         EUR         54,1000         135.250,00         1,16           KIOS AG Namens-Aktien o.N.         DE000KC01000         STK         10.000         EUR         5,2200         52.200,00         0,45           KPS AG Namens-Aktien o.N.         DE000A1A6V48         STK         7.500         EUR         7,2600         54.450,00         0,46           KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.         DE006335003         STK         700         EUR         69,6500         48.755,00         0,42           KUKS AG Inhaber-Aktien o.N.         DE0066204407         STK         1.000         EUR         48,200         48.200,00         0,41           KWS SAAT SE Inhaber-Aktien o.N.         DE0007074007         STK         1.300								,		-, -
JOST Werke AG Inhaber-Aktien o.N.   DE000JST4000   STK   3.000   1.000   EUR   30,5500   91.650,00   0,78   K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.   DE000KSAG888   STK   2.500   EUR   16,2650   40.662,50   0,35   KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.   DE000KGX8881   STK   2.500   EUR   54,1000   135.250,00   1,16   KIÖKNER & CO SE Namens-Aktien o.N.   DE000KGX1000   STK   10.000   EUR   5,200   52.200,00   0,45   KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.   DE000A1A6V48   STK   7.500   EUR   69,6500   48.755,00   0,46   KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.   DE0006335003   STK   1.000   EUR   69,6500   48.755,00   0,42   KWS SAAT SE Inhaber-Aktien o.N.   DE000740407   STK   1.000   EUR   48,2000   48,200,00   0,41   KWS SAAT SE Inhaber-Aktien o.N.   DE000740407   STK   1.750   1.400   EUR   63,8000   11.650,00   0,98   CUR								,		
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.         DE000KSAG888         STK         2.500         EUR         10,2650         40.662,50         0,35           KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.         DE000KCX8881         STK         2.500         EUR         54,1000         135,250,00         1,16           Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.         DE000KC01000         STK         10.000         EUR         5,2200         52,200,00         0,45           KPS AG Namens-Aktien o.N.         DE000A1A6V48         STK         7.500         EUR         7,2600         54,450,00         0,46           KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.         DE0006335003         STK         700         EUR         69,6500         48.755,00         0,42           KUKA AG Inhaber-Aktien o.N.         DE0006204407         STK         1.000         EUR         48,200,00         4,41           KWS SAAT SE Inhaber-Aktien o.N.         DE0007074007         STK         1.750         1.400         EUR         63,8000         111.650,00         0,95           LPKF Laser & Electronics AG Inhaber-Aktien o.N.         DE0006450000         STK         13.000         EUR         7,5200         97.760,00         0,84           OHB SE Inhaber-Aktien o.N.         DE0005936124         STK         5.000						1 000				
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.         DE000KGX8881         STK         2.500         EUR         54,1000         135.250,00         1,16           Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.         DE000KC01000         STK         10.000         EUR         5,2200         52.200,00         0,45           KPS AG Namens-Aktien o.N.         DE0006A146V48         STK         7.500         EUR         7,2600         54.450,00         0,46           KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.         DE0006335003         STK         700         EUR         69,6500         48.755,00         0,42           KUKA AG Inhaber-Aktien o.N.         DE0006204407         STK         1.000         EUR         48,2000         0,41           KWS SAAT SE Inhaber-Aktien o.N.         DE000774007         STK         1.750         1.400         EUR         63,8000         111.650,00         0,95           LPKF Laser & Electronics AG Inhaber-Aktien o.N.         DE0006450000         STK         13.000         EUR         7,5200         97.760,00         0,84           OHB SE Inhaber-Aktien o.N.         DE0005936124         STK         5.000         EUR         33,4500         167.250,00         1,43						1.000				
Klöckner & Co SE Namens-Aktien o.N.         DE000KC01000         STK         10.000         EUR         5,2200         52.200,00         0,45           KPS AG Namens-Aktien o.N.         DE000A1A6V48         STK         7.500         EUR         7,2600         54.450,00         0,46           KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.         DE0006335003         STK         700         EUR         69,6500         48.755,00         0,42           KUKA AG Inhaber-Aktien o.N.         DE0006204407         STK         1.000         EUR         48,2000         48.200,00         0,41           KWS SAAT SE Inhaber-Aktien o.N.         DE0007074007         STK         1.750         1.400         EUR         63,8000         411.050,00         0,94           LPKF Laser & Electronics AG Inhaber-Aktien o.N.         DE0006450000         STK         13.000         EUR         7,5200         97.760,00         0,84           OHB SE Inhaber-Aktien o.N.         DE0005936124         STK         5.000         EUR         33,4500         167.250,00         1,43	•							,		
KPS AG Namens-Aktien o.N.         DE000A1A6V48         STK         7.500         EUR         7,2600         54.450,00         0,46           KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.         DE0006335003         STK         700         EUR         69,6500         48.755,00         0,42           KUKA AG Inhaber-Aktien o.N.         DE0006204407         STK         1.000         EUR         48,2000         48.200,00         0,41           KWS SAAT SE Inhaber-Aktien o.N.         DE0007074007         STK         1.750         1.400         EUR         63,8000         111.650,00         0,84           LPKF Laser & Electronics AG Inhaber-Aktien o.N.         DE0006450000         STK         13.000         EUR         7,5200         97.760,00         0,84           OHB SE Inhaber-Aktien o.N.         DE0005936124         STK         5.000         EUR         33,4500         167.250,00         1,43								,		
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.         DE0006335003         STK         700         EUR         69,6500         48.755,00         0,42           KUKA AG Inhaber-Aktien o.N.         DE0006204407         STK         1.00         EUR         48,200,00         48.200,00         0,41           KWS SAAT SE Inhaber-Aktien o.N.         DE0007074007         STK         1.750         1.400         EUR         63,8000         111.650,00         0,98           LPKF Laser & Electronics AG Inhaber-Aktien o.N.         DE0006450000         STK         13.000         EUR         7,5200         97.760,00         0,84           OHB SE Inhaber-Aktien o.N.         DE0005936124         STK         5.000         EUR         33,4500         167.250,00         1,43										
KUKA AG Inhaber-Aktien o.N.         DE0006204407         STK         1.000         EUR         48,2000         48.200,00         0,41           KWS SAAT SE Inhaber-Aktien o.N.         DE000774007         STK         1.750         1.400         EUR         63,8000         111.650,00         0,95           LPKF Laser & Electronics AG Inhaber-Aktien o.N.         DE0006450000         STK         13.000         EUR         7,5200         97.760,00         0,84           OHB SE Inhaber-Aktien o.N.         DE0005936124         STK         5.000         EUR         33,4500         167.250,00         1,43										
KWS SAAT SE Inhaber-Aktien o.N.         DE0007074007         STK         1.750         1.400         EUR         63,800         111.650,00         0,95           LPKF Laser & Electronics AG Inhaber-Aktien o.N.         DE0006450000         STK         13.000         EUR         7,5200         97.760,00         0,84           OHB SE Inhaber-Aktien o.N.         DE0005936124         STK         5.000         EUR         33,4500         167.250,00         1,43										
LPKF Laser & Electronics AG Inhaber-Aktien o.N.         DE0006450000         STK         13.000         EUR         7,5200         97.760,00         0,84           OHB SE Inhaber-Aktien o.N.         DE0005936124         STK         5.000         EUR         33,4500         167.250,00         1,43						1.400				
OHB SE Inhaber-Aktien o.N. DE0005936124 STK 5.000 EUR 33,4500 167.250,00 1,43						1.400				. ,
	PEH Wertpapier AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005936124 DE0006201403		STK	4.400		EUR	24,2000	106.480,00	0,91

## **GANADOR - Spirit VISOM**

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw.	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds-
			Whg. in 1.000		im Berio	chtszeitraum				vermögens
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770		STK	2.500			EUR	13,6950	34.237,50	0,29
PSI Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z1JH9		STK	4.600			EUR	17,5000	80.500,00	0,69
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906		STK	3.000			EUR	54,4500	163.350,00	1,40
Renk AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007850000		STK	1.300			EUR	107,0000	139.100,00	1,19
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	1.000			EUR	107,6500	107.650,00	0,92
RIB Software SE Namens-Aktien EO 1	DE0007030003		STK	6.000	6.000		EUR	17,5000	105.000,00	0,90
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007037129		STK	5.000	0.000		EUR	21,4900	107.450,00	0,92
S&T AG InhAkt.(z.Reg.Mk.zugel.)o.N.	AT0000A0E9W5		STK	15.000		5.250	EUR	20.9800	314.700.00	2.69
Schaltbau Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NBTL2		STK	10.000	4.000	3.230	EUR	28,0000	280.000,00	2,39
SGL CARBON SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007235301		STK	7.500	4.000		EUR	7,0550	52.912,50	0,45
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.			STK	800			EUR		29.704,00	0,45
	DE000SHL1006						EUR	37,1300		
SNP Schnei.Neureith.&Partn.SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007203705		STK	3.000				28,9500	86.850,00	0,74
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401		STK	4.000			EUR	29,7300	118.920,00	1,02
STEF S.A. Actions Port. EO 1	FR0000064271		STK	937			EUR	74,6000	69.900,20	0,60
STEMMER IMAGING AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2G9MZ9		STK	2.500			EUR	32,5000	81.250,00	0,69
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007493991		STK	2.000			EUR	64,7500	129.500,00	1,11
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	1.500			EUR	84,8600	127.290,00	1,09
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168		STK	120.000			EUR	0,4797	57.564,00	0,49
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000		STK	10.000			EUR	8,4200	84.200,00	0,72
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018		STK	10.000			EUR	26,5800	265.800,00	2,27
United Labels AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005489561		STK	25.000		25.000	EUR	2,3100	57.750,00	0,49
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060		STK	1.000	1.000	1.750	EUR	148,8000	148.800,00	1,27
Record PLC Registered Shares LS -,025	GB00B28ZPS36		STK	200.000			GBP	0,3195	71.250,96	0,61
Barrick Gold Corp. Registered Shares o.N.	CA0679011084		STK	7.500			USD	15,7000	103.566,56	0,88
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	1.500			USD	138,5200	182.752,10	1,56
Newmont Goldcorp Corp. Registered Shares DL 1,60	US6516391066		STK	5.000			USD	38,0800	167.465,59	1,43
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezoge	ene Wertpapiere						EUR		795.900,00	6,80
									,,,,,,	,,,,,
Aktien	DE00040E0570		OTI	4.000			EUD	00.5000	105 000 00	4 40
HELMA Eigenheimbau AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0EQ578		STK	4.200			EUR	39,5000	165.900,00	1,42
msg life ag Inhaber-Aktien o.N.	DE0005130108		STK	75.000			EUR	2,3200	174.000,00	1,48
mutares AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2NB650		STK	15.000			EUR	10,2000	153.000,00	1,31
Noratis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4MK4		STK	5.000			EUR	20,6000	103.000,00	0,88
Verzinsliche Wertpapiere										
3,0000 % GK Software SE Wandelschuldv.v.17(22)	DE000A2GSM75		EUR	200			%	100,0000	200.000,00	1,71
Nichtnotierte Wertpapiere							EUR		0,00	0,00
									ŕ	•
Sonstige Beteiligungswertpapiere Linde AG NBR 08.04.19	NAV004206039		STK	500	500		EUR	0,0000	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR		9.632.886,04	82,31

### **GANADOR - Spirit VISOM**

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN Markt	Verpflichtung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe / Zugänge im Beric	Verkäufe / Abgänge htszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilfonds- vermögens
Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten						EUF	₹	2.090.821,00	17,86
Kassenbestände Verwahrstelle						EUF	2	1.290.821,00	11,03
To main stone			AUD	158.400,95				97.587,41	0,83
			CHF	9.969,04				8.969,56	0,08
			EUR	1.005.228,41				1.005.228,41	8,59
			GBP	150.966,59				168.333,56	1,44
			USD	12.167,71				10.702,06	0,09
Callgeld / Festgeld						EUF	R	800.000,00	6,83
Callgeld Rabobank Nederland N.V.			EUR	800.000,00				800.000,00	6,83
Sonstige Vermögensgegenstände Zinsansprüche Dividendenansprüche			EUR EUR	4.043,84 4.103,34		EUF	3	<b>8.147,18</b> 4.043,84 4.103,34	<b>0,07</b> 0,03 0,04
Sonstige Verbindlichkeiten						EUF	₹	-28.117,19	-0,24
Zinsverbindlichkeiten			EUR	-1.127,33				-1.127,33	-0,01
Verwahrstellenvergütung			EUR	-1.011,50				-1.011,50	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-14.116,51				-14.116,51	-0,12
Zentralverwaltungsvergütung			EUR	-2.073,08				-2.073,08	-0,02
Betreuungsgebühr			EUR	-1.628,88				-1.628,88	-0,01
Prüfungskosten			EUR	-4.252,22				-4.252,22	-0,04
Register- und Transferstellenvergütung			EUR	-233,33				-233,33	0,00
Taxe d'Abonnement			EUR	-1.430,63				-1.430,63	-0,01
Sonstige Kosten			EUR	-2.243,71				-2.243,71	-0,02
Teilfondsvermögen							EUR	11.703.737,03	100,00 1)
GANADOR - Spirit VISOM I									
Anzahl Anteile Anteilwert							STK EUR	2.626,000 1.134,87	
GANADOR - Spirit VISOM R									
Anzahl Anteile Anteilwert							STK EUR	78.731,352 110,80	

#### Fußnoten

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
Sofern das Sondervermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile (Zielfonds) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene der Zielfonds angefallen sein.

per 27.06.2019

## **GANADOR - Spirit VISOM**

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Devisenkurse (in	Mengennotiz)
------------------	--------------

Australische Dollar	(AUD)	1,6231700	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,1114300	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,8968300	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,1369500	= 1 Euro (EUR)

### **GANADOR - Spirit VISOM**

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere				
Aktien				
1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005545503	STK		2.500
Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien o.N.	DE0007480204	STK		5.000
ElringKlinger AG Namens-Aktien o.N.	DE0007856023	STK		5.000
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430	STK		1.800
H&R GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2E4T77	STK		15.461
Heidelberger Druckmaschinen AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007314007	STK		25.000
IWG PLC Registered Shares LS -,01	JE00BYVQYS01	STK		40.000
LEONI AG Namens-Aktien o.N.	DE0005408884	STK		3.000
Linde AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006483001	STK		500
MAX Automation SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2DA588	STK		17.500
NFON AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0N4N52	STK		3.000
RHÖN-KLINIKUM AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007042301	STK		3.000
SPORTTOTAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1EMG56	STK		35.000
STS Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1TNU68	STK		2.000
Suez S.A. Actions Port. EO 4	FR0010613471	STK		7.500
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK		4.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbe	ezogene Wertpapiere			
Aktien				
Consus Real Estate AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2DA414	STK		5.000
CytoTools AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0KFRJ1	STK		3.500
Deutsche Balaton AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2LQT08	STK		0.000
	2200. 224100	J		`
Nichtnotierte Wertpapiere				
Nichtnotierte Wertpapiere Sonstige Beteiligungswertpapiere				

### Erläuterungen zum Halbjahresbericht (Anhang)

zum 30. Juni 2019

#### Erläuterung 1 – Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

#### a) Darstellung der Finanzberichte

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

### b) Bewertung des Wertpapierbestandes

Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind, werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs bewertet. Soweit Wertpapiere an mehreren Börsen notiert sind, ist der letzte verfügbare bezahlte Kurs des entsprechenden Wertpapiers an der Börse maßgeblich, die Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden grundsätzlich 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.

Die flüssigen Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet. Festgelder mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 60 Tagen können mit dem jeweiligen Renditekurs bewertet werden, vorausgesetzt, ein entsprechender Vertrag zwischen dem Kredit- oder Finanzinstitut, welches die Festgelder verwahrt, und der Verwaltungsgesellschaft sieht vor, dass diese Festgelder zu jeder Zeit kündbar sind und dass im Falle einer Kündigung ihr Realisierungswert diesem Renditekurs entspricht.

Anteile an OGAWs, OGAs und sonstigen Investmentfonds bzw. Sondervermögen werden zum letzten festgestellten verfügbaren Nettoinventarwert bewertet, der von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlicht wurde. Sollte ein Anlagevehikel zusätzlich an einer Börse notiert sein, kann die Verwaltungsgesellschaft auch den letzten verfügbaren bezahlten Börsenkurs des Hauptmarktes heranziehen.

Exchange Traded Funds (ETFs) werden zum letzten verfügbaren bezahlten Kurs des Hauptmarktes bewertet. Die Verwaltungsgesellschaft kann auch den letzten verfügbaren von der jeweiligen Verwaltungsgesellschaft, dem Anlagevehikel selbst oder einer vertraglich bestellten Stelle veröffentlichten Kurs, heranziehen.

Falls für die vorgenannten Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente keine Kurse festgelegt werden oder die Kurse nicht marktgerecht bzw. unsachgerecht sind, werden diese Wertpapiere bzw. Anlageinstrumente ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben festlegt.

### c) Realisierter Nettogewinn/-verlust aus Wertpapierverkäufen

Der realisierte Nettogewinn/-verlust aus Wertpapierverkäufen wird auf der Grundlage des Mittelkurses der verkauften Wertpapiere berechnet.

#### d) Transaktionskosten

Bei Transaktionen, welche nicht direkt mit der Verwahrstelle abgeschlossen werden, werden die Abwicklungskosten dem Teilfonds monatlich gebündelt belastet.

Jedoch enthalten die Transaktionspreise der Wertpapiere separat in Rechnung gestellte Kosten, die in den realisierten und nicht realisierten Werterhöhungen oder -minderungen inbegriffen sind.

#### e) Umrechnung von Fremdwährungen

Alle nicht auf die jeweilige Teilfondswährung lautenden Vermögenswerte werden zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

Die Transaktionen, Erträge und Aufwendungen in anderen Währungen als die des jeweiligen Teilfonds, werden zu dem Wechselkurs verbucht, der am Tag der Transaktion gültig ist.

#### f) Zusammengefasster Abschluss

Der zusammengefasste Abschluss erfolgt in Euro und stellt die zusammengefasste Finanzlage aller Teilfonds zum Berichtsdatum dar. Sofern ein Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds derselben Umbrella-Struktur investiert ist, wird das Investment unter der Position "Wertpapiervermögen" ausgewiesen.

Zum Berichtsstichtag sind EUR 847.222,50 des Gesamtfondsvermögens des GANADOR in andere Teilfonds der Umbrella-Struktur "GANADOR" investiert. Dies entspricht 0,30% des Gesamtfondsvermögens. Dieses Cross Investment wurde in dem zusammengefassten Abschluss nicht eliminiert.

### g) Einstandswerte 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.

#### h) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste, welche sich zum Berichtsdatum aus der Bewertung von offenen Devisentermingeschäften ergeben, werden zum Berichtsdatum aufgrund der Terminkurse für die restliche Laufzeit bestimmt und sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

### i) Bewertung der Terminkontrakte

Die Terminkontrakte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Die nicht realisierten Werterhöhungen/Wertminderungen werden in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

#### j) Bewertung der Verbindlichkeiten

Die zum Berichtsstichtag bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

### k) Verkauf von herausgegebenen Optionen

Beim Verkauf von herausgegebenen Optionen werden die erhaltenen Prämien als Verbindlichkeit in der Vermögensaufstellung verbucht und anschließend zum Marktkurs bewertet. Wird eine herausgegebene "Call-Option" ausgeübt, so werden die erhaltene Prämie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und die anderen Veränderungen des Nettovermögens als realisierte Werterhöhung aus Optionen ausgewiesen.

#### I) Dividendenerträge

Dividenden werden am Ex-Datum gebucht. Dividendenerträge werden vor Abzug von Quellensteuer ausgewiesen.

#### m) Verfügbare liquide Mittel

Die in der Vermögensaufstellung angegebene Position "Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten" beinhaltet neben den liquiden Mitteln der Teilfonds auch die im Rahmen des Handels mit Derivaten zu leistenden Variation Margin-Zahlungen. Diese Beträge werden jeweils als rechnerische Größe in der Position der "Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten" mitgeführt. Das frei verfügbare, bei der Verwahrstelle hinterlegte Bankguthaben reduziert sich daher um die als Variation Margin verbuchten Beträge und weicht in entsprechender Höhe von der genannten Gesamtsumme der "Bankguthaben / Bankverbindlichkeiten" ab.

Das frei verfügbare Bankguthaben der einzelnen Teilfonds beläuft sich nach Abzug der Variation Margin daher auf die folgenden Beträge:

GANADOR – Spirit Invest EUR 12.138.785,01

#### n) Gründungskosten

Die Gründungskosten des Fonds können innerhalb der ersten fünf Jahre ab Gründung vollständig abgeschrieben werden. Werden nach Gründung des Fonds zusätzliche Teilfonds eröffnet, können entstandene Gründungskosten, die noch nicht vollständig abgeschrieben wurden, diesen anteilig in Rechnung gestellt werden.

#### o) Zusätzliche Informationen zum Bericht

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 28. Juni 2019 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 27. Juni 2019 und unter Berücksichtigung aller Ereignisse, die sich auf die Rechnungslegung zum Berichtsstichtag am 30. Juni 2019 beziehen, erstellt.

### Erläuterung 2 – Gebühren und Aufwendungen

Angaben zu Gebühren und Aufwendungen können dem aktuellen Verkaufsprospekt sowie den wesentlichen Anlegerinformationen ("Key Investor Information Document") entnommen werden.

### Erläuterung 3 – Kapitalsteuer ("taxe d'abonnement")

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer ("taxe d'abonnement") von 0,05% p.a., die vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Teilfondsvermögen zahlbar ist. Sofern ein Teilfonds oder eine Anteilklasse für die Zeichnung durch institutionelle Anleger beschränkt ist, wird das Nettovermögen dieses Teilfonds bzw. dieser Anteilklasse mit einer reduzierten "taxe d'abonnement" von 0,01% besteuert.

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

#### Erläuterung 4 - Ertragsverwendung

Die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge werden nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft für die Teilfonds GANADOR – CC Multi-Asset Spezial, GANADOR – Nova, GANADOR – Global Strategie und GANADOR – Spirit VISOM sowie für die Anteilscheinklasse C (inaktiv zum 30. Juni 2019) des Teilfonds GANADOR – Spirit Invest grundsätzlich thesauriert. Für die Teilfonds GANADOR – Ataraxia und GANADOR – Corporate Alpha sowie für die Anteilscheinklassen A und B des Teilfonds GANADOR – Spirit Invest werden die vereinnahmten Dividenden- und Zinserträge sowie sonstige ordentliche Erträge grundsätzlich ausgeschüttet.

Nach Maßgabe der Verwaltungsgesellschaft können neben den ordentlichen Nettoerträgen die realisierten Kapitalgewinne, die Erlöse aus dem Verkauf von Bezugsrechten und/oder die sonstigen Erträge nicht wiederkehrender Art abzüglich realisierter Kapitalverluste sowie sonstige Aktiva, jederzeit ganz oder teil-ausgeschüttet werden, sofern das Netto-Fondsvermögen aufgrund der Ausschüttung nicht unter die gesetzliche Mindestgrenze fällt.

Sofern im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eines Teilfonds eine Ausschüttung der Erträge vorgesehen ist, kann abweichend hiervon auf gesonderten Beschluss der Verwaltungsgesellschaft auch eine Thesaurierung der Erträge vorgenommen werden.

#### Erläuterung 5 – Verwaltungsgebühren von Zielfonds

Sofern der Teilfonds in Anteile eines anderen Investmentfonds (Zielfonds) investiert, können für die erworbenen Zielfondsanteile zusätzliche Verwaltungsgebühren anfallen.

Im Fall der Teilfonds GANADOR – CC Multi-Asset Spezial, GANADOR – Corporate Alpha, GANADOR – Ataraxia, GANADOR – Nova und GANADOR – Global Strategie betragen diese Verwaltungsgebühren der von den einzelnen Teilfonds erworbenen Zielfondsanteile maximal 3,50%.

Im Berichtszeitraum war das Nettovermögen der Teilfonds GANADOR – Spirit Invest und GANADOR – Global Strategie unter anderem in von Axxion S.A. verwalteten Investmentfonds (Zielfonds) investiert. Hierbei wurde in Zielfonds investiert, deren maximale jährliche Verwaltungsvergütungssätze aus der nachfolgenden Aufstellung ersichtlich sind. Daneben können andere Kosten und Gebühren auf der Ebene der Zielfonds entstanden sein. Generell wurden für die Investition in Zielfonds keine Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge erhoben.

Verwaltungsvergütungssatz
2,30%
1,00%
1,00%
1,50%
1,00%

### Erläuterung 6 – Rückerstattung von Gebühren

Rückerstattungen von Gebühren eines Zielfonds werden den betroffenen Teilfonds unter Abzug einer Bearbeitungsgebühr gutgeschrieben.

#### Erläuterung 7 - Angaben zur Mitarbeitervergütung der Verwaltungsgesellschaft

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft verfügt über ein Vergütungssystem, das sowohl die regulatorischen Anforderungen erfüllt, als auch das verantwortungsvolle und risikobewusste Verhalten der Mitarbeiter fördert. Das System ist so gestaltet, dass es mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt. Das Vergütungssystem wird mindestens einmal jährlich durch einen Vergütungsausschuss auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen Vorgaben überprüft.

Ziel der Gesellschaft ist es, mit einer markt- und leistungsgerechten Vergütung die Interessen des Unternehmens, der Gesellschafter und der Mitarbeiter gleichermaßen zu berücksichtigen und die nachhaltige und positive Entwicklung der Gesellschaft zu unterstützen. Die Vergütung der Mitarbeiter setzt sich aus einem angemessenen Jahresfestgehalt sowie einer möglichen variablen leistungs- und ergebnisorientierten Vergütung zusammen. Für die Geschäftsleitung und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben gelten besondere Regelungen.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2018 (Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018) der Axxion S.A. gezahlten Mitarbeitervergütung:

davon feste Vergütung:	TEUR	2.548
davon variable Vergütung:	TEUR	330
Gesamtsumme:	TEUR	2.878

Durchschnittliche Zahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft: 40 (inkl. Geschäftsleitung) Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 2018 (Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018) der Axxion S.A. gezahlten Vergütungen an Risk Taker:

Vergütung:	TEUR	1.307
davon Führungskräfte:	TEUR	1.307

Die Vergütungsrichtlinie der Gesellschaft ist gegenüber dem Vorjahr unverändert, weitere Einzelheiten der aktuellen Vergütungsrichtlinie können kostenlos auf der Internetseite der Kapitalverwaltungsgesellschaft www.axxion.lu unter der Rubrik Anlegerinformationen abgerufen werden.

Die Axxion S.A. hat das Portfoliomanagement des Fonds an die Rothschild Vermögensverwaltungs-GmbH, an die Spirit Asset Management S.A., an die Wallrich Asset Management AG, an die Grüner Fisher Investments GmbH, an die MFI Asset Management GmbH sowie an die Fürstlich Castell'sche Bank, Credit-Casse AG und ausgelagert.

Angaben zur Vergütung der delegierten Portfoliomanager

Gesamtbetrag der kumulierten Vergütungen, unterteilt in fixe und variable Vergütung und die Anzahl der Begünstigten der variablen Vergütung:

Gesamtbetrag der Vergütung:	23.538 TEUR
Gesamtbetrag der fixen Vergütung:	20.539 TEUR
Gesamtbetrag der variablen Vergütung:	2.999 TEUR
Anzahl der Mitarbeiter, die eine variable Vergütung erhalten haben:	390

### Quellen zu den Angaben zur Vergütung der delegierten Portfoliomanager

Rothschild Vermögensverwaltungs-GmbH: Vergütungsbericht der Rothschild Vermögensverwaltungs-GmbH für das Geschäftsjahr 2018; Spirit Asset Management S.A.: Gemäß Auskunft der Spirit Asset Management S.A. für das Geschäftsjahr 2018; Wallrich Asset Management AG: Gemäß Auskunft der Wallrich Asset Management AG für das Geschäftsjahr 2018; Grüner Fisher Investments GmbH: Gemäß Auskunft der Grüner Fisher Investments GmbH für das Geschäftsjahr 2018; MFI Asset Management GmbH: gemäß Auskunft der MFI Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2018; Fürstlich Castell'sche Bank, Credit-Casse AG: Gemäß Offenlegungsbericht im Rahmen der InstitutsVergV der Fürstlich Castell'sche Bank, Credit-Casse AG für das Geschäftsjahr 2018.

## Erläuterung 8 – Angaben zu den Wertpapierfinanzierungsgeschäften gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365

Zum Berichtszeitpunkt und während der Berichtsperiode hat der Fonds bzw. Teilfonds keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte entsprechend 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 abgeschlossen.