



Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2017

HELLERICH

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung



HAUCK & AUFHÄUSER
INVESTMENT GESELLSCHAFT S.A.

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANKIERS SEIT 1796

Verwahrstelle

Halbjahresbericht 2017

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
HELLERICH Sachwertaktien	6



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.
R.C.S. Luxembourg B 31.093
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Eigenkapital zum 31. Dezember 2016: EUR 2.700.000

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Michael Bentlage
Persönlich haftender Gesellschafter
Sprecher der Geschäftsleitung
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Jochen Lucht (bis zum 16. Februar 2017)
Persönlich haftender Gesellschafter
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

Marie-Anne van den Berg
Niederlassungsleiterin (bis 31. Dezember 2016)
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung
Luxemburg
Independent Director (seit dem 1. Januar 2017)

Andreas Neugebauer (seit dem 16. Februar 2017)
Independent Director

Vorstand

Stefan Schneider
Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A., Luxemburg

Achim Welschoff
Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung
Luxemburg¹**
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertriebs- und Informationsstellen

Großherzogtum Luxemburg

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung
Luxemburg**
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

**Zahl- und Informationsstelle Deutschland:
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG**
Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

**Vertriebsstelle Deutschland:
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG**
Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

Republik Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Fondsmanager

HELLERICH GmbH
Königinstr. 29, D-80539 München

Abschlussprüfer

BDO Audit S.A.
Cabinet de révision agréé
1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Investment Gesellschaft S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

¹ Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA hat am 31. Mai 2017 ihre Rechtsform geändert und ist nunmehr eine Aktiengesellschaft.



Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds HELLERICH mit seinem Teilfonds HELLERICH Sachwertaktien.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedenerer Teilfonds in der Form eines fonds commun de placement à compartiments multiples errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.hauck-aufhaeuser.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2017 bis zum 30. Juni 2017.

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

HELLERICH Sachwertaktien B	1,02 %
HELLERICH Sachwertaktien B2	1,39 %
HELLERICH Sachwertaktien A	1,04 %
HELLERICH Sachwertaktien A2	1,34 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



zum 30. Juni 2017

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

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap - Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty - Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Geschäftsjahr kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.



Vermögensübersicht

Vermögensaufstellung zum 30.06.2017

HELLERICH Sachwertaktien

Da der Fonds HELLERICH zum 30. Juni 2017 aus nur einem Teilfonds, dem HELLERICH Sachwertaktien, besteht, sind die Vermögensaufstellung, die Entwicklung des Fondsvermögens sowie die Ertrags- und Aufwandsrechnung des HELLERICH Sachwertaktien gleichzeitig die konsolidierten obengenannten Aufstellungen des Fonds HELLERICH.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								65.754.350,54	97,47
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Australien									
Costa Group Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000CGC2	Stück	338.500,00	0,00	-64.000,00	AUD	4,88	1.109.032,01	1,64
Woolworths Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000WOW2	Stück	67.530,00	67.530,00	0,00	AUD	25,57	1.160.254,69	1,72
Bermuda									
Bunge Ltd. Registered Shares DL -,01	BMG169621056	Stück	13.800,00	7.350,00	-8.850,00	USD	73,59	888.915,93	1,32
Canada									
Maple Leaf Foods Inc. Registered Shares o.N.	CA5649051078	Stück	73.000,00	15.000,00	-19.940,00	CAD	32,57	1.602.116,65	2,37
Metro Inc. Registered Shares o.N.	CA59162N1096	Stück	28.500,00	28.500,00	-55.780,00	CAD	42,50	816.182,55	1,21
North West Company Inc., The Reg.Shs.(Var.Vot.+C.Vot.) o.N.	CA6632782083	Stück	47.490,00	47.490,00	0,00	CAD	31,60	1.011.213,29	1,50
Pembina Pipeline Corp. Registered Shares o.N.	CA7063271034	Stück	33.000,00	33.000,00	0,00	CAD	42,91	954.170,47	1,41
Saputo Inc. Registered Shares o.N.	CA8029121057	Stück	44.200,00	3.200,00	-12.350,00	CAD	41,03	1.222.017,15	1,81
Frankreich									
Rubis S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000121253	Stück	12.750,00	14.600,00	-1.850,00	EUR	99,19	1.264.672,50	1,87
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	Stück	18.500,00	18.500,00	0,00	EUR	84,54	1.563.990,00	2,32
Großbritannien									
Greggs PLC Registered Shares LS -,02	GB00B63QSB39	Stück	78.000,00	78.000,00	0,00	GBP	10,87	964.338,60	1,43
Morrison Supermarkets PLC, Wm. Registered Shares LS -,10	GB0006043169	Stück	297.000,00	82.000,00	-272.890,00	GBP	2,40	809.035,12	1,20
Tate & Lyle PLC Registered Shares LS -,25	GB0008754136	Stück	81.390,00	0,00	0,00	GBP	6,74	623.930,69	0,92
Japan									
AIN Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3105250009	Stück	14.300,00	2.300,00	0,00	JPY	8.070,00	897.125,62	1,33
Cosmos Pharmaceutical Corp. Registered Shares o.N.	JP3298400007	Stück	3.800,00	3.800,00	0,00	JPY	21.890,00	646.655,61	0,96
Hogy Medical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3840800001	Stück	17.300,00	5.400,00	-3.200,00	JPY	7.440,00	1.000.605,13	1,48
Kao Corp. Registered Shares o.N.	JP3205800000	Stück	18.400,00	19.700,00	-1.300,00	JPY	6.656,00	952.083,03	1,41
KDDI Corp. Registered Shares o.N.	JP3496400007	Stück	33.700,00	26.700,00	-51.300,00	JPY	2.963,00	776.256,48	1,15
Kirin Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3258000003	Stück	80.100,00	22.400,00	-4.800,00	JPY	2.272,00	1.414.765,73	2,10
Nichirei Corp. Registered Shares o.N.	JP3665200006	Stück	48.900,00	3.400,00	-4.300,00	JPY	3.145,00	1.195.565,01	1,77
Nisshin Seifun Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3676800000	Stück	54.500,00	54.500,00	0,00	JPY	1.844,00	781.269,93	1,16
Nissin Foods Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3675600005	Stück	16.900,00	18.900,00	-2.000,00	JPY	7.020,00	922.290,01	1,37



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sundrug Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3336600006	Stück	20.000,00	20.900,00	-10.900,00	JPY	4.200,00	653.014,73	0,97
Tokyo Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3573000001	Stück	216.000,00	216.000,00	0,00	JPY	586,20	984.335,74	1,46
Unicharm Corp. Registered Shares o.N.	JP3951600000	Stück	45.900,00	29.900,00	0,00	JPY	2.820,00	1.006.249,05	1,49
Kaimaninseln									
ENN Energy Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG3066L1014	Stück	130.000,00	130.000,00	0,00	HKD	47,55	693.249,12	1,03
WH Group Ltd Registered Shares DL -,0001	KYG960071028	Stück	1.264.000,00	475.000,00	-365.500,00	HKD	7,83	1.109.952,24	1,65
Neuseeland									
Spark New Zealand Ltd. Registered Shares o.N.	NZTELE0001S4	Stück	564.300,00	127.000,00	-58.000,00	AUD	3,61	1.367.181,29	2,03
Niederlande									
Corbion N.V. Aandelen op naam EO-,25	NL0010583399	Stück	35.300,00	3.300,00	-23.090,00	EUR	27,58	973.574,00	1,44
Norwegen									
Marine Harvest ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	Stück	67.200,00	18.100,00	-24.850,00	NOK	140,30	983.620,92	1,46
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800	Stück	153.000,00	68.100,00	-166.930,00	NOK	83,95	1.340.025,14	1,99
Schweden									
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	Stück	155.700,00	109.320,00	0,00	SEK	63,50	1.020.405,85	1,51
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238	Stück	113.000,00	113.000,00	0,00	SEK	88,95	1.037.373,13	1,54
Schweiz									
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305	Stück	48.500,00	0,00	-4.810,00	GBP	22,51	1.241.717,03	1,84
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	Stück	21.450,00	3.980,00	-7.750,00	CHF	83,65	1.640.962,60	2,43
Spanien									
Ebro Foods S.A. Acciones Nom. EO 0,60	ES0112501012	Stück	50.330,00	62.730,00	-114.250,00	EUR	19,85	999.050,50	1,48
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	Stück	242.400,00	242.400,00	0,00	EUR	6,96	1.687.346,40	2,50
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212	Stück	26.600,00	30.200,00	-3.600,00	EUR	51,81	1.378.146,00	2,04
Südkorea									
Chong Kun Dang Pharmaceutical Registered Shares SW 2500	KR7185750007	Stück	7.100,00	7.100,00	0,00	KRW	121.000,00	657.204,79	0,97
Ottogi Corp. Registered Shares SW 5000	KR7007310006	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	KRW	785.000,00	600.518,87	0,89
SK Telecom Co. Ltd. Registered Shares SW 500	KR7017670001	Stück	7.050,00	2.480,00	-730,00	KRW	267.500,00	1.442.679,64	2,14
Taiwan									
Far Eastone Telecom. Co. Ltd. Registered Shares TA 10	TW0004904008	Stück	478.000,00	238.000,00	-50.000,00	TWD	77,40	1.063.551,68	1,58
Thailand									
GFPT PCL Reg. Shares (NVDs) BA 1	TH0297010R10	Stück	1.741.800,00	1.741.800,00	0,00	THB	18,90	847.757,63	1,26
Ungarn									
Richter Gedeon Vegye.Gyár Nyrt Namens-Aktien UF 100	HU0000123096	Stück	60.900,00	20.100,00	-24.700,00	HUF	6.990,00	1.374.953,29	2,04
USA									
Allete Inc. Registered Shares New o.N.	US0185223007	Stück	15.600,00	0,00	0,00	USD	72,24	986.427,41	1,46
American States Water Co. Registered Shares DL 2,50	US0298991011	Stück	25.500,00	25.500,00	0,00	USD	47,43	1.058.659,02	1,57
Archer Daniels Midland Co. Registered Shares o.N.	US0394831020	Stück	27.500,00	11.600,00	-10.220,00	USD	40,63	978.007,79	1,45
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058	Stück	13.950,00	1.200,00	0,00	USD	82,75	1.010.427,15	1,50
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099	Stück	25.600,00	5.800,00	-1.200,00	USD	60,16	1.348.064,25	2,00
Chesapeake Utilities Corp. Registered Shares DL -,4867	US1653031088	Stück	13.600,00	3.870,00	-4.310,00	USD	75,10	894.008,49	1,33



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Eversource Energy Registered Shares DL 5	US30040W1080	Stück	17.210,00	7.310,00	-5.310,00	USD	60,70	914.391,88	1,36
Haemonetics Corp. Registered Shares DL -,01	US4050241003	Stück	32.400,00	32.400,00	0,00	USD	39,22	1.112.283,25	1,65
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	US8064071025	Stück	7.200,00	7.200,00	-4.400,00	USD	182,38	1.149.403,47	1,70
Idacorp Inc. Registered Shares o. N.	US4511071064	Stück	12.630,00	0,00	-720,00	USD	85,59	946.213,58	1,40
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	Stück	18.050,00	4.520,00	-6.300,00	USD	132,64	2.095.629,57	3,11
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	US58933Y1055	Stück	33.200,00	11.620,00	-12.760,00	USD	64,34	1.869.743,10	2,77
Sanderson Farms Inc. Registered Shares DL 1	US8000131040	Stück	9.850,00	3.190,00	-1.740,00	USD	116,87	1.007.632,28	1,49
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084	Stück	25.900,00	10.500,00	0,00	USD	78,37	1.776.693,07	2,63
Wal-Mart Stores Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	Stück	29.000,00	10.400,00	-4.400,00	USD	75,93	1.927.410,39	2,86
Bankguthaben								1.701.381,38	2,52
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			1.687.487,12			EUR		1.687.487,12	2,50
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
JPY bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			1.787.276,00			JPY		13.894,26	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände								179.680,12	0,27
Dividendenansprüche			176.655,46			EUR		176.655,46	0,26
Sonstige Forderungen			3.024,66			EUR		3.024,66	0,00
Gesamtaktiva								67.635.412,04	100,26
Verbindlichkeiten								-177.347,27	-0,26
aus									
Fondsmanagementvergütung			-32.111,80			EUR		-32.111,80	-0,05
Performance Fee			-86.277,97			EUR		-86.277,97	-0,13
Prüfungskosten			-3.721,04			EUR		-3.721,04	-0,01
Risikomanagementvergütung			-350,00			EUR		-350,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-250,00			EUR		-250,00	0,00
Taxe d'abonnement			-8.422,61			EUR		-8.422,61	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-425,00			EUR		-425,00	0,00
Vertriebsstellenvergütung			-28.727,07			EUR		-28.727,07	-0,04
Verwahrstellenvergütung			-4.003,19			EUR		-4.003,19	-0,01
Verwaltungsvergütung			-12.970,14			EUR		-12.970,14	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-88,45			EUR		-88,45	0,00
Gesamtpassiva								-177.347,27	-0,26
Fondsvermögen								67.458.064,77	100,00*

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 29.06.2017
Australische Dollar	AUD	1,4880	= 1 Euro (EUR)
Baht (Thailand)	THB	38,8319	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8792	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4840	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,9167	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	128,6342	= 1 Euro (EUR)
Neue Taiwan-Dollar	TWD	34,7865	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	9,5852	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	9,6892	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0934	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	KRW	1.307,2029	= 1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	HUF	309,6040	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1425	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile
HELLERICH Sachwertaktien

	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse B2 in EUR	Anteilklasse A in EUR	Anteilklasse A2 in EUR	Anteilklasse V in EUR
zum 30.06.2017					
Fondsvermögen	15.541.319,20	22.866.403,24	11.935.890,69	10.039.463,42	7.074.988,22
Inventarwert je Anteil	233,63	24.482,23	193,55	170,87	100,67
Umlaufende Anteile	66.520,928	934,000	61.669,816	58.754,531	70.280,000

