

Ungeprüfter Halbjahresbericht

für den Zeitraum
vom 1. Januar 2019
bis zum 30. Juni 2019

SIP

- Anlagefonds nach Luxemburger Recht -

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

Handelsregister-Nr. K1564

Der **SIP** besteht derzeit aus folgenden Teilfonds:

SIP Income
SIP Balanced
SIP Equity
SIP Bond
BLB Global Opportunities Fund
LöwenPlus Rendite
LöwenPlus Wachstum
LöwenPlus Chance

Inhaltsverzeichnis	Seite
Informationen an die Anteilinhaber	3
Management und Verwaltung	4
<u>Teilfonds SIP Income</u>	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	5
Währungs-Übersicht des Teilfonds	5
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	5
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	5
Vermögensaufstellung des Teilfonds	6
<u>Teilfonds SIP Balanced</u>	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	8
Währungs-Übersicht des Teilfonds	8
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	8
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	8
Vermögensaufstellung des Teilfonds	9
<u>Teilfonds SIP Equity</u>	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	11
Währungs-Übersicht des Teilfonds	11
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	11
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	11
Vermögensaufstellung des Teilfonds	12
<u>Teilfonds SIP Bond</u>	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	14
Währungs-Übersicht des Teilfonds	14
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	14
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	14
Vermögensaufstellung des Teilfonds	15
<u>Teilfonds BLB Global Opportunities Fund</u>	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	17
Währungs-Übersicht des Teilfonds	17
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	17
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	17
Vermögensaufstellung des Teilfonds	18
<u>Teilfonds LöwenPlus Rendite</u>	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	21
Währungs-Übersicht des Teilfonds	21
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	21
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	21
Vermögensaufstellung des Teilfonds	22

Inhaltsverzeichnis (Fortsetzung)

Seite

Teilfonds LöwenPlus Wachstum

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	24
Währungs-Übersicht des Teilfonds	24
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	24
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	24
Vermögensaufstellung des Teilfonds	25

Teilfonds LöwenPlus Chance

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	27
Währungs-Übersicht des Teilfonds	27
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	27
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	27
Vermögensaufstellung des Teilfonds	28

Zusammenfassung des SIP	30
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	31

Informationen an die Anteilinhaber

Die geprüften Jahresberichte werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID), sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht, erfolgen.

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt und die jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die LRI Invest S.A. bestätigt, sich während des Berichtszeitraums in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2013) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

LRI Invest S.A.
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.lri-group.lu

Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

Utz Schüller
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Frank Alexander de Boer
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

seit dem 1. April 2019:

Thomas Grünewald
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft *)

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

Florian Gräber (stellv. Vorsitzender)
Managing Partner
Augur Capital AG
Frankfurt am Main/Deutschland

Johan Flodgren
Investment Director
Keyhaven Capital Partners Ltd.
London/Großbritannien

Achim Koch
Geschäftsführer
LBBW Luxemburg Branch
Grevenmacher/Luxemburg

Thomas Rosenfeld
Mitglied des Vorstands
Baden-Württembergische Bank
Stuttgart/Deutschland

Verwahrstelle, Hauptzahlstelle und Register- und Transferstelle in Luxemburg

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Niederlassung Luxemburg
1C, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.hauck-aufhaeuser.com

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Bayerische Landesbank
Brienner Straße 18
D-80333 München
www.bayernlb.de

Anlageberater

Norddeutsche Landesbank Girozentrale
Niederlassung Bremen
Domshof 26
D-28195 Bremen
www.nordlb.de

Vertriebsstelle

Norddeutsche Landesbank Girozentrale
Friedrichswall 10
D-30159 Hannover
www.nordlb.de

Abschlussprüfer

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

*) Mit Wirkung zum 19. Februar 2019 haben die bisherigen Aufsichtsratsmitglieder Günther P. Skrzypek, Florian Gräber, Johan Flodgren und Achim Koch ihre Ämter niedergelegt. Die Bestellung neuer Aufsichtsratsmitglieder ist bereits in die Wege geleitet.

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögen des Teilfonds

SIP Income

per 30. Juni 2019

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	23.622.419,20
- davon Wertpapiereinstandskosten	22.570.966,21
Derivate	-91.845,50
Bankguthaben	550.507,55
Sonstige Vermögensgegenstände	83.519,83
Summe Aktiva	24.164.601,08
Sonstige Verbindlichkeiten	-70.724,97
Summe Passiva	-70.724,97
Netto-Teilfondsvermögen	24.093.876,11

Währungs-Übersicht des Teilfonds

SIP Income

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	24,09	99,98
USD	0,00	0,02
Summe	24,09	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds

SIP Income

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	15,90	65,99
Wertpapier-Investmentanteile	5,70	23,66
Indezertifikate	1,06	4,40
Aktien	0,96	3,99
Summe	23,62	98,04

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds

SIP Income

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	3,81	15,85
Luxemburg	3,17	13,18
Irland	2,56	10,62
Frankreich	2,44	10,11
USA	2,22	9,21
Niederlande	2,14	8,86
Großbritannien	1,64	6,79
Spanien	1,13	4,70
Brit. Jungfern-Inseln	0,81	3,36
Sonstige Länder	3,70	15,36
Summe	23,62	98,04

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019 des Teilfonds SIP Income

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt								
Aktien								
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	STK	211,00	211,00		EUR	123,0500	25.963,55	0,11
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	STK	244,00		81,00	EUR	212,0000	51.728,00	0,21
BASF SE Namens-Aktien o.N.	STK	731,00			EUR	63,9200	46.725,52	0,19
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	STK	866,00			EUR	48,9250	42.369,05	0,18
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	STK	795,00		305,00	EUR	74,5000	59.227,50	0,25
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	STK	1.699,00			EUR	28,9000	49.101,10	0,20
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.207,00		379,00	EUR	32,2700	38.949,89	0,16
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	955,00			EUR	47,6800	45.534,40	0,19
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	STK	580,00			EUR	86,0200	49.891,60	0,21
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	STK	6.490,00		2.050,00	EUR	8,7660	56.891,34	0,24
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	3.745,00		1.550,00	EUR	10,1960	38.184,02	0,16
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	STK	244,00		80,00	EUR	250,5000	61.122,00	0,25
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	STK	3.656,00			EUR	13,7850	50.397,96	0,21
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	STK	450,00	450,00		EUR	75,9100	34.159,50	0,14
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	523,00		179,00	EUR	120,7600	63.157,48	0,26
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	STK	587,00			EUR	104,6000	61.400,20	0,25
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	STK	1.375,00		550,00	EUR	38,1000	52.387,50	0,22
Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO-,16	STK	680,00	680,00		EUR	53,5600	36.420,80	0,15
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	STK	575,00			EUR	90,0600	51.784,50	0,21
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	STK	1.114,00		397,00	EUR	42,0000	46.788,00	0,19
Verzinsliche Wertpapiere								
0,625% Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 19(23/24) FTF	EUR	500,00	500,00		%	99,9400	499.700,00	2,07
0,750% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)	EUR	600,00	600,00		%	102,1500	612.900,00	2,54
0,808% Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(19/26) FTF	EUR	500,00	500,00		%	101,3800	506.900,00	2,10
0,875% Erste Group Bank AG EO-Non Preferred MTN 2019(26)	EUR	400,00	400,00		%	102,2700	409.080,00	1,70
0,875% HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(24)	EUR	300,00			%	102,4800	307.440,00	1,28
0,900% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(28)	EUR	500,00	500,00		%	104,4600	522.300,00	2,17
1,000% BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(25)	EUR	400,00	400,00		%	101,9200	407.680,00	1,69
1,000% Cheung Kong Inf.Fin.BVI Ltd. EO-Notes 2017(24)	EUR	800,00			%	101,2600	810.080,00	3,36
1,125% Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2018(23)	EUR	600,00			%	103,5100	621.060,00	2,58
1,250% CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. EO-Notes 2018(25)	EUR	500,00			%	103,9200	519.600,00	2,16
1,250% Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.17(25)	EUR	700,00			%	100,8900	706.230,00	2,93
1,375% Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(26)	EUR	400,00	400,00		%	105,1500	420.600,00	1,75
1,375% Prosecur Cash S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/26)	EUR	400,00	400,00		%	100,9700	403.880,00	1,68
1,500% Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/27)	EUR	700,00			%	102,5500	717.850,00	2,98
1,500% JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	EUR	400,00			%	106,7700	427.080,00	1,77
1,500% TLG IMMOBILIEN AG Anleihe v.2019(2026/2026)	EUR	400,00	400,00		%	99,9800	399.920,00	1,66
1,500% UBS Group Fdg (Switzerland) AG EO-Notes 2016(23/24)	EUR	600,00			%	105,0100	630.060,00	2,62
1,625% Fortum Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	EUR	400,00	700,00	300,00	%	104,3220	417.288,00	1,73
1,750% Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/26)	EUR	400,00			%	106,7900	427.160,00	1,77
1,750% CM - CIC Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2014(24)	EUR	400,00	400,00		%	110,0160	440.064,00	1,83
1,750% Emirates NBD PJSC EO-Medium-Term Notes 2015(22)	EUR	300,00			%	103,7100	311.130,00	1,29
1,750% Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(29)	EUR	300,00	300,00		%	105,4450	316.335,00	1,31
1,875% Aviva PLC EO-Med.-Term Nts 2018(27)	EUR	400,00			%	106,6300	426.520,00	1,77
1,875% Vodafone Group PLC EO-Med.-Term Notes 2014(25/25)	EUR	300,00			%	108,6200	325.860,00	1,35
2,000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2018(28)	EUR	300,00			%	108,3000	324.900,00	1,35
2,000% JAB Holdings B.V. EO-Notes 2017(28)	EUR	500,00			%	105,7700	528.850,00	2,19
2,200% Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/27)	EUR	500,00	500,00		%	105,3500	526.750,00	2,19
2,250% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.19(27)	EUR	400,00	400,00		%	105,9100	423.640,00	1,76
2,750% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/38)	EUR	500,00			%	117,8600	589.300,00	2,45
2,875% Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(37)	EUR	500,00			%	115,0600	575.300,00	2,39
Organisierter Markt								
Verzinsliche Wertpapiere								
0,500% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Mortg.Covered MTN 2019(26)	EUR	400,00	400,00		%	100,4460	401.784,00	1,67
1,750% Mexiko EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	EUR	500,00	500,00		%	102,2300	511.150,00	2,12
1,800% Booking Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/27)	EUR	400,00			%	108,1200	432.480,00	1,79
Indexzertifikate								
Commerzbank AG CL.DIZ 26.06.20 TecDAX 2550	STK	14.120,00	14.120,00		EUR	24,8100	350.317,20	1,45
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 27.12.19 MDAX 23500	STK	15.853,00	19.065,00	3.212,00	EUR	23,0500	365.411,65	1,52
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 22.11.19 DAX 10650	STK	3.244,00	3.424,00	180,00	EUR	105,8600	343.409,84	1,43
Wertpapier-Investmentanteile								
AGIF-All.Dyn.Asian High Yld Bd Inhaber Anteile I (H2-EUR)o.N.	ANT	690,00		340,00	EUR	943,5700	651.063,30	2,70
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI Inhaber-Anteile AK I	ANT	1.676,00		323,00	EUR	207,5400	347.837,04	1,44
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR IH Acc. o.N.	ANT	30.670,00		8.651,00	EUR	10,7100	328.475,70	1,36
DWS Inv. - CROCI EURO Act. au Port. TFC EUR Acc. oN	ANT	2.134,00		592,00	EUR	160,4800	342.464,32	1,42
JPMorgan Fds-Emerg.Mkts Sm.Cap A.N.JPM-EMSC C(per)(acc)EUR oN	ANT	3.236,00		897,00	EUR	125,7500	406.927,00	1,69
Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile C	ANT	1.470,00	1.470,00		EUR	229,5900	337.497,30	1,40
Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Acc EUR o.N.	ANT	19.559,00		5.422,00	EUR	21,6064	422.599,58	1,75
Schroder ISF-Eur.Div.Maximiser Namensanteile C Dis.EUR QF oN	ANT	6.483,00		1.239,00	EUR	50,5941	328.001,55	1,36
SPDR Euro Stoxx L.Volat.U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	9.434,00		2.319,00	EUR	39,4000	371.699,60	1,54
SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF Registered Shares USD o.N.	ANT	15.617,00		4.020,00	EUR	49,0600	766.170,02	3,18

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
SPDR S&P EO Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	ANT	16.640,00		3.223,00	EUR	23,7700	1,64
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	ANT	14.242,00	660,00	4.604,00	EUR	48,8900	2,89
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Act.Nom. AHI Hgd (INE) o.N.	ANT	3.307,00		488,00	EUR	92,4300	1,27
Summe Wertpapiervermögen					EUR	23.622.419,20	98,04
Derivate							
Optionsrechte auf Aktienindices							
Call DAX 12500 16.08.19	STK	-45,00			EUR	185,6000	-0,17
Indexterminkontrakte							
VSTOXX Future 18.12.19	STK	225,00			EUR	15,6500	-0,01
Rentenindex-Terminkontrakte							
Bobl Future 06.09.19	STK	-35,00			EUR	134,4400	-0,09
Euro Bund Future 06.09.19	STK	-15,00			EUR	172,7400	-0,11
Summe Derivate					EUR	-91.845,50	-0,38
Bankguthaben							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	EUR	500.420,43			EUR	500.420,43	2,08
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	USD	1,84			EUR	1,62	0,00
Forderungen aus Variation Margin	EUR	50.085,50			EUR	50.085,50	0,21
Summe Bankguthaben					EUR	550.507,55	2,28
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen	EUR	1.050,09			EUR	1.050,09	0,00
Dividendenforderungen	USD	4.299,66			EUR	3.775,61	0,02
Wertpapierzinsen	EUR	78.468,35			EUR	78.468,35	0,33
Sonstige Forderungen Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	USD	257,12			EUR	225,78	0,00
Summe Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	83.519,83	0,35
Sonstige Verbindlichkeiten *)							
					EUR	-70.724,97	-0,29
Netto-Teilfondsvermögen					EUR	24.093.876,11	100,00 *)
Anteilwert des Teilfonds SIP Income					EUR		121,54
Umlaufende Anteile des Teilfonds SIP Income					STK		198.235,764
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen					%		98,04
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen					%		-0,38

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
VSTOXX Future 18.12.19	EUR	225,00	100,00	15,6500	1,000000	352.125,00
Summe Futures Kauf						352.125,00
Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Euro Bund Future 06.09.19	EUR	-15,00	1.000,00	172,7400	1,000000	2.591.100,00
Bobl Future 06.09.19	EUR	-35,00	1.000,00	134,4400	1,000000	4.705.400,00
Summe Futures Verkauf						7.296.500,00
Optionen	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Call DAX 12500 16.08.19	EUR	-45,00	5,00	12.398,8000	1,000000	2.789.730,00
Summe Optionen						2.789.730,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 28.06.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	28.06.2019
US-Dollar	(USD)	1,138800	= 1	EUR

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

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

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögen des Teilfonds

SIP Balanced

per 30. Juni 2019

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	22.013.967,60
- davon Wertpapiereinstandskosten	20.816.339,73
Derivate	-90.621,35
Bankguthaben	1.108.254,26
Sonstige Vermögensgegenstände	56.138,96
Summe Aktiva	23.087.739,47
Sonstige Verbindlichkeiten	-82.598,66
Summe Passiva	-82.598,66
Netto-Teilfondsvermögen	23.005.140,81

Währungs-Übersicht des Teilfonds

SIP Balanced

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	23,00	99,97
USD	0,01	0,03
Summe	23,01	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds

SIP Balanced

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	9,58	41,62
Verzinsliche Wertpapiere	8,74	38,01
Indezzertifikate	1,99	8,66
Aktien	1,70	7,40
Summe	22,01	95,69

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds

SIP Balanced

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Irland	4,75	20,63
Bundesrepublik Deutschland	4,17	18,13
Luxemburg	4,03	17,51
Frankreich	1,99	8,66
Niederlande	1,34	5,83
USA	1,29	5,59
Spanien	1,02	4,43
Italien	0,71	3,11
Großbritannien	0,55	2,39
Sonstige Länder	2,16	9,41
Summe	22,01	95,69

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019 des Teilfonds SIP Balanced

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt								
Aktien								
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	STK	350,00	350,00		EUR	123,0500	43.067,50	0,19
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	STK	497,00			EUR	212,0000	105.364,00	0,46
BASF SE Namens-Aktien o.N.	STK	1.119,00			EUR	63,9200	71.526,48	0,31
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	STK	1.478,00			EUR	48,9250	72.311,15	0,31
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	STK	1.436,00			EUR	74,5000	106.982,00	0,47
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	STK	2.603,00			EUR	28,9000	75.226,70	0,33
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.429,00			EUR	32,2700	78.383,83	0,34
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.471,00			EUR	47,6800	70.137,28	0,30
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	STK	886,00			EUR	86,0200	76.213,72	0,33
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	STK	13.050,00			EUR	8,7660	114.396,30	0,50
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	6.825,00			EUR	10,1960	69.587,70	0,30
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	STK	497,00			EUR	250,5000	124.498,50	0,54
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	STK	6.242,00			EUR	13,7850	86.045,97	0,37
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	STK	650,00	650,00		EUR	75,9100	49.341,50	0,21
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.076,00			EUR	120,7600	129.937,76	0,56
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	STK	899,00			EUR	104,6000	94.035,40	0,41
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	STK	2.601,00			EUR	38,1000	99.098,10	0,43
Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO-,16	STK	980,00	980,00		EUR	53,5600	52.488,80	0,23
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	STK	970,00			EUR	90,0600	87.358,20	0,38
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	STK	2.316,00			EUR	42,0000	97.272,00	0,42
Verzinsliche Wertpapiere								
0,750% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)	EUR	400,00	400,00		%	102,1500	408.600,00	1,78
0,750% Export-Import Bank of China EO-Med.-T. Notes 2017(23)	EUR	400,00			%	102,1900	408.760,00	1,78
1,000% BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(25)	EUR	300,00	300,00		%	101,9200	305.760,00	1,33
1,000% Cheung Kong Inf.Fin.BVI Ltd. EO-Notes 2017(24)	EUR	400,00			%	101,2600	405.040,00	1,76
1,125% Credito Emiliano S.p.A. EO-Mortg.Covered Bds 2019(24)	EUR	300,00	300,00		%	104,2700	312.810,00	1,36
1,125% Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2018(23)	EUR	400,00			%	103,5100	414.040,00	1,80
1,375% Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(26)	EUR	400,00	400,00		%	105,1500	420.600,00	1,83
1,375% Prosegur Cash S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/26)	EUR	400,00	400,00		%	100,9700	403.880,00	1,76
1,500% Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/27)	EUR	400,00			%	102,5500	410.200,00	1,78
1,500% UBS Group Fdg (Switzerland) AG EO-Notes 2016(23/24)	EUR	400,00			%	105,0100	420.040,00	1,83
1,625% Fortum Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	EUR	300,00	300,00		%	104,3220	312.966,00	1,36
1,750% Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/26)	EUR	400,00			%	106,7900	427.160,00	1,86
1,750% CM - CIC Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2014(24)	EUR	400,00	400,00		%	110,0160	440.064,00	1,91
1,750% Emirates NBD PJSC EO-Medium-Term Notes 2015(22)	EUR	300,00			%	103,7100	311.130,00	1,35
1,875% Aviva PLC EO-Med.-Term Nts 2018(27)	EUR	300,00			%	106,6300	319.890,00	1,39
2,000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2018(28)	EUR	400,00			%	108,3000	433.200,00	1,88
2,200% Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/27)	EUR	400,00	400,00		%	105,3500	421.400,00	1,83
2,625% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2018(27)	EUR	300,00			%	108,8080	326.424,00	1,42
2,750% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/38)	EUR	400,00			%	117,8600	471.440,00	2,05
2,875% Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(37)	EUR	200,00			%	115,0600	230.120,00	1,00
Organisierter Markt								
Verzinsliche Wertpapiere								
0,500% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Mortg.Covered MTN 2019(26)	EUR	400,00	400,00		%	100,4460	401.784,00	1,75
1,750% Mexiko EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	EUR	300,00	300,00		%	102,2300	306.690,00	1,33
1,800% Booking Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/27)	EUR	400,00			%	108,1200	432.480,00	1,88
Indexzertifikate								
Commerzbank AG CL.DIZ 26.06.20 TecDAX 2550	STK	26.480,00	26.480,00		EUR	24,8100	656.968,80	2,86
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 27.12.19 MDAX 23500	STK	29.985,00	33.565,00	3.580,00	EUR	23,0500	691.154,25	3,00
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 22.11.19 DAX 10650	STK	6.087,00	6.289,00	202,00	EUR	105,8600	644.369,82	2,80
Wertpapier-Investmentanteile								
AGIF-All.Dyn.Asian High Yld Bd Inhaber Anteile I (H2-EUR)o.N.	ANT	330,00		160,00	EUR	943,5700	311.378,10	1,35
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI Inhaber-Anteile AK I	ANT	2.865,00		448,00	EUR	207,5400	594.602,10	2,58
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR IH Acc. o.N.	ANT	55.921,00		9.149,00	EUR	10,7100	598.913,91	2,60
DWS Inv. - CROCI EURO Act. au Port. TFC EUR Acc. oN	ANT	3.876,00		432,00	EUR	160,4800	622.020,48	2,70
JPMorgan Fds-Emerg.Mkts Sm.Cap A.N.JPM-EMSC C(per)(acc)EUR oN	ANT	6.108,00	230,00	962,00	EUR	125,7500	768.081,00	3,34
Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile C	ANT	2.671,00	2.671,00		EUR	229,5900	613.234,89	2,67
Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Acc EUR o.N.	ANT	36.908,00	1.380,00	5.812,00	EUR	21,6064	797.449,01	3,47
Schroder ISF-Eur.Div.Maximiser Namensanteile C Dis.EUR QF oN	ANT	11.776,00		1.141,00	EUR	50,5941	595.796,12	2,59
SPDR Euro Stoxx L.Volat.U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	17.497,00	791,00	2.831,00	EUR	39,4000	689.381,80	3,00
SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF Registered Shares USD o.N.	ANT	28.785,00	845,00	4.913,00	EUR	49,0600	1.412.192,10	6,14
SPDR S&P EO Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	ANT	30.602,00	1.216,00	4.804,00	EUR	23,7700	727.409,54	3,16
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	ANT	27.013,00	765,00	3.941,00	EUR	48,8900	1.320.665,57	5,74
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Act.Nom. AHI Hgd (INE) o.N.	ANT	5.654,00		874,00	EUR	92,4300	522.599,22	2,27
Summe Wertpapiervermögen					EUR		22.013.967,60	95,69
Derivate								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Call DAX 12500 16.08.19	STK	-65,00			EUR	185,6000	-60.320,00	-0,26
Indexterminkontrakte								
VSTOXX Future 18.12.19	STK	410,00			EUR	15,6500	-3.891,35	-0,02

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
Rentenindex-Terminkontrakte							
Bobl Future 06.09.19	STK	-17,00		EUR	134,4400	-10.030,00	-0,04
Euro Bund Future 06.09.19	STK	-9,00		EUR	172,7400	-16.380,00	-0,07
Summe Derivate				EUR		-90.621,35	-0,39
Bankguthaben							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	EUR	1.077.111,00		EUR		1.077.111,00	4,68
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	USD	958,77		EUR		841,91	0,00
Forderungen aus Variation Margin	EUR	30.301,35		EUR		30.301,35	0,13
Summe Bankguthaben				EUR		1.108.254,26	4,82
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen	EUR	2.113,23		EUR		2.113,23	0,01
Dividendenforderungen	USD	8.155,22		EUR		7.161,24	0,03
Wertpapierzinsen	EUR	46.864,49		EUR		46.864,49	0,20
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		56.138,96	0,24
Sonstige Verbindlichkeiten *)							
				EUR		-82.598,66	-0,36
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		23.005.140,81	100,00 *)
Anteilwert des Teilfonds SIP Balanced				EUR			123,30
Umlaufende Anteile des Teilfonds SIP Balanced				STK			186.579,03
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen				%			95,69
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen				%			-0,39

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
VSTOXX Future 18.12.19	EUR	410,00	100,00	15,6500	1,000000	641.650,00
Summe Futures Kauf						641.650,00

Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Bobl Future 06.09.19	EUR	-17,00	1.000,00	134,4400	1,000000	2.285.480,00
Euro Bund Future 06.09.19	EUR	-9,00	1.000,00	172,7400	1,000000	1.554.660,00
Summe Futures Verkauf						3.840.140,00

Optionen	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Call DAX 12500 16.08.19	EUR	-65,00	5,00	12.398,8000	1,000000	4.029.610,00
Summe Optionen						4.029.610,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 28.06.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	(USD)	1,138800	per = 1	28.06.2019	EUR
-----------	-------	----------	---------	------------	-----

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

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

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögen des Teilfonds

SIP Equity

per 30. Juni 2019

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	18.166.400,30
- davon Wertpapiereinstandskosten	17.108.912,00
Derivate	-5.504,83
Bankguthaben	1.535.760,30
Sonstige Vermögensgegenstände	12.769,90
Summe Aktiva	19.709.425,67
Sonstige Verbindlichkeiten	-86.001,40
Summe Passiva	-86.001,40
Netto-Teilfondsvermögen	19.623.424,27

Währungs-Übersicht des Teilfonds

SIP Equity

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	19,61	99,95
USD	0,01	0,05
Summe	19,62	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds

SIP Equity

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	13,31	67,83
Indezertifikate	2,80	14,26
Aktien	2,06	10,49
Summe	18,17	92,58

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds

SIP Equity

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Irland	6,78	34,60
Bundesrepublik Deutschland	5,71	29,08
Luxemburg	4,79	24,39
Frankreich	0,50	2,55
Spanien	0,24	1,22
Niederlande	0,15	0,74
Summe	18,17	92,58

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019 des Teilfonds SIP Equity

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt								
Aktien								
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	STK	473,00	473,00		EUR	123.0500	58.202,65	0,30
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	STK	596,00			EUR	212.0000	126.352,00	0,64
BASF SE Namens-Aktien o.N.	STK	1.345,00			EUR	63.9200	85.972,40	0,44
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	STK	1.974,00			EUR	48.9250	96.577,95	0,49
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	STK	1.724,00			EUR	74.5000	128.438,00	0,65
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	STK	3.139,00			EUR	28.9000	90.717,10	0,46
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.898,00			EUR	32.2700	93.518,46	0,48
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.763,00			EUR	47.6800	84.059,84	0,43
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	STK	1.063,00			EUR	86.0200	91.439,26	0,47
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	STK	15.610,00			EUR	8.7660	136.837,26	0,70
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	8.149,00			EUR	10.1960	83.087,20	0,42
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	STK	594,00			EUR	250.5000	148.797,00	0,76
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	STK	7.451,00			EUR	13.7850	102.712,04	0,52
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	STK	777,00	777,00		EUR	75.9100	58.982,07	0,30
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.286,00			EUR	120.7600	155.297,36	0,79
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	STK	1.079,00			EUR	104.6000	112.863,40	0,58
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	STK	3.115,00			EUR	38.1000	118.681,50	0,60
Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO-,16	STK	1.170,00	1.170,00		EUR	53.5600	62.665,20	0,32
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	STK	1.185,00			EUR	90.0600	106.721,10	0,54
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	STK	2.773,00			EUR	42.0000	116.466,00	0,59
Organisierter Markt								
Indezertifikate								
Commerzbank AG CL.DIZ 26.06.20 TecDAX 2550	STK	37.050,00	37.050,00		EUR	24.8100	919.210,50	4,68
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 27.12.19 MDAX 23500	STK	42.391,00	43.395,00	1.004,00	EUR	23.0500	977.112,55	4,98
Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 22.11.19 DAX 10650	STK	8.514,00	8.514,00		EUR	105,8600	901.292,04	4,59
Wertpapier-Investmentanteile								
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI Inhaber-Anteile AK I	ANT	4.201,00		228,00	EUR	207.5400	871.875,54	4,44
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR IH Acc. o.N.	ANT	82.564,00		1.880,00	EUR	10.7100	884.260,44	4,51
DWS Inv. - CROCI EURO Act. au Port. TFC EUR Acc. oN	ANT	5.684,00		354,00	EUR	160.4800	912.168,32	4,65
JPMorgan Fds-Emerg.Mkts Sm.Cap A.N.JPM-EMSC C(per)(acc)EUR oN	ANT	8.696,00		180,00	EUR	125.7500	1.093.522,00	5,57
Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile C	ANT	3.765,00	3.765,00		EUR	229.5900	864.406,35	4,40
Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Acc EUR o.N.	ANT	52.539,00		1.110,00	EUR	21.6064	1.135.178,65	5,78
Schroder ISF-Eur.Div.Maximiser Namensanteile C Dis.EUR QF oN	ANT	17.186,00			EUR	50.5941	869.510,20	4,43
SPDR Euro Stoxx L.Volat.U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	24.844,00		510,00	EUR	39.4000	978.853,60	4,99
SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF Registered Shares USD o.N.	ANT	40.998,00		1.351,00	EUR	49.0600	2.011.361,88	10,25
SPDR S&P EO Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	ANT	43.045,00		2.284,00	EUR	23.7700	1.023.179,65	5,21
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	ANT	38.659,00		578,00	EUR	48.8900	1.890.038,51	9,63
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Act.Nom. AHI Hgd (INE) o.N.	ANT	8.396,00		457,00	EUR	92.4300	776.042,28	3,95
Summe Wertpapiervermögen					EUR		18.166.400,30	92,58
Derivate								
Indexterminkontrakte								
VSTOXX Future 18.12.19	STK	580,00			EUR	15,6500	-5.504,83	-0,03
Summe Derivate					EUR		-5.504,83	-0,03
Bankguthaben								
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	EUR	1.530.251,76			EUR		1.530.251,76	7,80
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	USD	4,22			EUR		3,71	0,00
Forderungen aus Variation Margin	EUR	5.504,83			EUR		5.504,83	0,03
Summe Bankguthaben					EUR		1.535.760,30	7,83
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividendenforderungen	EUR	2.521,26			EUR		2.521,26	0,01
Dividendenforderungen	USD	11.671,15			EUR		10.248,64	0,05
Summe Sonstige Vermögensgegenstände					EUR		12.769,90	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten *)								
					EUR		-86.001,40	-0,44
Netto-Teilfondsvermögen					EUR		19.623.424,27	100,00 *)
Anteilwert des Teilfonds SIP Equity					EUR			119,39
Umlaufende Anteile des Teilfonds SIP Equity					STK			164.364,35
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen					%			92,58
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen					%			-0,03

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

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände

per

28.06.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per

28.06.2019

US-Dollar

(USD)

1,138800

= 1

EUR

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds

SIP Bond

per 30. Juni 2019

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	70.512.720,00
- davon Wertpapiereinstandskosten	67.545.297,30
Derivate	-170.650,00
Bankguthaben	1.076.167,41
Sonstige Vermögensgegenstände	350.239,66
Summe Aktiva	71.768.477,07
Sonstige Verbindlichkeiten	-130.411,43
Summe Passiva	-130.411,43
Netto-Teilfondsvermögen	71.638.065,64

Währungs-Übersicht des Teilfonds

SIP Bond

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	71,64	100,00
Summe	71,64	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds

SIP Bond

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	70,51	98,43
Summe	70,51	98,43

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds

SIP Bond

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	12,58	17,55
Niederlande	10,17	14,20
Frankreich	9,08	12,68
Spanien	5,63	7,85
Großbritannien	5,14	7,18
Bundesrepublik Deutschland	4,17	5,82
Italien	3,70	5,17
Luxemburg	2,06	2,88
Belgien	2,03	2,84
Sonstige Länder	15,95	22,26
Summe	70,51	98,43

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019 des Teilfonds SIP Bond
Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt								
Verzinsliche Wertpapiere								
0,375% Belfius Bank S.A. EO-M.-T.Mortg.Pandbr. 2018(23)	EUR	1.000,00	1.000,00	%	102,8220	1.028.220,00	1,44	
0,375% BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.) EO-Medium-Term Notes 2019(24)	EUR	700,00	700,00	%	100,1000	700.700,00	0,98	
0,375% Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	EUR	500,00	500,00	%	99,6900	498.450,00	0,70	
0,375% Nationale-Niederlanden Bank NV EO-Medium-Term Notes 2019(23)	EUR	1.000,00	1.000,00	%	100,7800	1.007.800,00	1,41	
0,625% JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Nts 2016(23/24)	EUR	1.000,00		%	101,9500	1.019.500,00	1,42	
0,625% Jyske Bank A/S EO-FLR Non-Pref. MTN 19(23/24) FTF	EUR	1.000,00	1.000,00	%	99,9400	999.400,00	1,40	
0,625% KBC Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(25)	EUR	1.000,00	1.000,00	%	100,6100	1.006.100,00	1,40	
0,750% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Preferred Med.-T.Nts 19(26)	EUR	2.000,00	2.000,00	%	102,1500	2.043.000,00	2,85	
0,750% Export-Import Bank of China EO-Med.-T. Notes 2017(23)	EUR	800,00		700,00	102,1900	817.520,00	1,14	
0,750% Telenor ASA EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	EUR	1.000,00	1.000,00	%	103,0200	1.030.200,00	1,44	
0,808% Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(19/26) FTF	EUR	1.000,00	1.000,00	%	101,3800	1.013.800,00	1,42	
0,875% Erste Group Bank AG EO-Non Preferred MTN 2019(26)	EUR	400,00	400,00	%	102,2700	409.080,00	0,57	
0,875% HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(24)	EUR	2.000,00		%	102,4800	2.049.600,00	2,86	
0,875% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/23)	EUR	1.000,00		%	102,5100	1.025.100,00	1,43	
0,900% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(28)	EUR	1.500,00	1.500,00	%	104,4600	1.566.900,00	2,19	
1,000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	EUR	1.000,00	1.000,00	%	101,4400	1.014.400,00	1,42	
1,000% Cheung Kong Inf.Fin.BVI Ltd. EO-Notes 2017(24)	EUR	900,00		%	101,2600	911.340,00	1,27	
1,000% Credit Agricole Italia S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2019(27)	EUR	1.000,00	1.000,00	%	103,1800	1.031.800,00	1,44	
1,125% BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(26)	EUR	1.000,00	1.000,00	%	102,9700	1.029.700,00	1,44	
1,125% Credito Emiliano S.p.A. EO-Mortg.Covered Bds 2019(24)	EUR	1.600,00	1.600,00	%	104,2700	1.668.320,00	2,33	
1,125% Euronext N.V. EO-Notes 2019(19/29)	EUR	500,00	500,00	%	102,5100	512.550,00	0,72	
1,125% Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2018(23)	EUR	2.000,00		%	103,5100	2.070.200,00	2,89	
1,125% Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(25)	EUR	1.500,00		%	102,1400	1.532.100,00	2,14	
1,250% Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN-Anleihe v.2018(25/2025)	EUR	800,00		%	104,7900	838.320,00	1,17	
1,250% CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. EO-Notes 2018(25)	EUR	1.500,00		%	103,9200	1.558.800,00	2,18	
1,349% Marsh & McLennan Cos. Inc. EO-Bonds 2019(19/26)	EUR	500,00	500,00	%	104,1400	520.700,00	0,73	
1,375% BPCE S.A. EO-Non-Preferred MTN 2018(26)	EUR	1.000,00	200,00	%	104,4400	1.044.400,00	1,46	
1,375% Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2019(26)	EUR	1.700,00	1.700,00	%	105,1500	1.787.550,00	2,50	
1,375% Prosegur Cash S.A. EO-Med.-Term Notes 2017(17/26)	EUR	1.500,00	500,00	%	100,9700	1.514.550,00	2,11	
1,500% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(29)	EUR	1.000,00	1.000,00	%	105,7390	1.057.390,00	1,48	
1,500% Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/27)	EUR	1.500,00		%	102,5500	1.538.250,00	2,15	
1,500% TLG IMMOBILIEN AG Anleihe v.2019(2026/2026)	EUR	1.000,00	1.000,00	%	99,9800	999.800,00	1,40	
1,500% UBS Group Fdg (Switzerland) AG EO-Notes 2016(23/24)	EUR	1.000,00		%	105,0100	1.050.100,00	1,47	
1,625% Fortum Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	EUR	1.500,00	1.500,00	%	104,3220	1.564.830,00	2,18	
1,750% Carrefour S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/26)	EUR	1.000,00		%	106,7900	1.067.900,00	1,49	
1,750% Cloverie PLC EO-M.-T.LPN 2014(24)Zurich In.	EUR	1.000,00		%	108,4000	1.084.000,00	1,51	
1,750% CM - CIC Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2014(24)	EUR	1.000,00	1.000,00	%	110,0160	1.100.160,00	1,54	
1,750% Emirates NBD PJSC EO-Medium-Term Notes 2015(22)	EUR	800,00		%	103,7100	829.680,00	1,16	
1,750% Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(29)	EUR	1.200,00	1.200,00	%	105,4450	1.265.340,00	1,77	
1,875% Aviva PLC EO-Med.-Term Nts 2018(27)	EUR	1.000,00	500,00	%	106,6300	1.066.300,00	1,49	
2,000% Arountown SA EO-Med.-Term Notes 2018(18/26)	EUR	500,00		%	104,9600	524.800,00	0,73	
2,000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2015(23)	EUR	1.000,00		%	106,7100	1.067.100,00	1,49	
2,000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2018(28)	EUR	1.000,00		%	108,3000	1.083.000,00	1,51	
2,000% JAB Holdings B.V. EO-Notes 2017(28)	EUR	1.000,00	500,00	%	105,7700	1.057.700,00	1,48	
2,125% ING Groep N.V. EO-Medium-Term Notes 2019(26)	EUR	1.000,00	1.000,00	%	109,3400	1.093.400,00	1,53	
2,125% Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	EUR	1.000,00		%	109,0000	1.090.000,00	1,52	
2,200% Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/27)	EUR	1.900,00	1.900,00	%	105,3500	2.001.650,00	2,79	
2,250% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.18(26)	EUR	1.000,00	1.000,00	%	106,2700	1.062.700,00	1,48	
2,250% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.19(27)	EUR	1.200,00	1.200,00	%	105,9100	1.270.920,00	1,77	
2,250% Wells Fargo & Co. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	EUR	500,00		%	108,1600	540.800,00	0,75	
2,375% Bank of America Corp. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	EUR	1.000,00		%	110,3800	1.103.800,00	1,54	
2,750% B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2013(25)	EUR	800,00		%	109,3500	874.800,00	1,22	
2,750% Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. EO-Medium-Term Nts 2014(14/24)	EUR	1.000,00		%	112,1060	1.121.060,00	1,56	
2,750% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/38)	EUR	900,00		600,00	117,8600	1.060.740,00	1,48	
2,875% Vodafone Group PLC EO-Medium-Term Notes 2017(37)	EUR	1.000,00		500,00	115,0600	1.150.600,00	1,61	
Organisierter Markt								
Verzinsliche Wertpapiere								
0,500% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Mortg.Covered MTN 2019(26)	EUR	1.000,00	1.000,00	%	100,4460	1.004.460,00	1,40	
0,625% Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2019(24)	EUR	700,00	700,00	%	99,9200	699.440,00	0,98	
0,637% Morgan Stanley EO-FLR Med.-T.Nts 2019(19/24) FTF	EUR	1.000,00	1.000,00	%	101,0200	1.010.200,00	1,41	
1,375% Abertis Infraestructuras S.A. EO-Obl. 2016(26)	EUR	1.000,00	1.000,00	%	102,7800	1.027.800,00	1,43	
1,500% American International Grp Inc EO-Notes 2016(16/23)	EUR	1.000,00		%	104,1100	1.041.100,00	1,45	
1,750% Mexiko EO-Medium-Term Nts 2018(18/28)	EUR	1.000,00	1.000,00	%	102,2300	1.022.300,00	1,43	
1,800% Booking Holdings Inc. EO-Notes 2015(15/27)	EUR	1.000,00		%	108,1200	1.081.200,00	1,51	
2,250% Corp.Nacion.del Cobre de Chile EO-Notes 2014(24) Reg.S	EUR	1.000,00		%	108,6300	1.086.300,00	1,52	
3,259% América Móvil S.A.B. de C.V. EO-Notes 2013(13/23)	EUR	500,00		750,00	112,6000	563.000,00	0,79	
Summe Wertpapiervermögen					EUR	70.512.720,00	98,43	
Derivate								
Rentenindex-Terminkontrakte								
Bobl Future 06.09.19	STK	-135,00			EUR	134.4400	-79.650,00	-0,11
Euro Bund Future 06.09.19	STK	-50,00			EUR	172,7400	-91.000,00	-0,13
Summe Derivate					EUR	-170.650,00	-0,24	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. W/hg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankguthaben							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	EUR	905.517,41		EUR		905.517,41	1,26
Forderungen aus Variation Margin	EUR	170.650,00		EUR		170.650,00	0,24
Summe Bankguthaben				EUR		1.076.167,41	1,50
Sonstige Vermögensgegenstände							
Wertpapierzinsen	EUR	350.239,66		EUR		350.239,66	0,49
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		350.239,66	0,49
Sonstige Verbindlichkeiten *)							
				EUR		-130.411,43	-0,18
Netto-Teilfondsvermögen							
				EUR		71.638.065,64	100,00 *)
Anteilwert des Teilfonds SIP Bond				EUR			105,05
Umlaufende Anteile des Teilfonds SIP Bond				STK			681.967,38
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen				%			98,43
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen				%			-0,24

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Bobl Future 06.09.19	EUR	-135,00	1.000,00	134,4400	1,000000	18.149.400,00
Euro Bund Future 06.09.19	EUR	-50,00	1.000,00	172,7400	1,000000	8.637.000,00
Summe Futures Verkauf						26.786.400,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände

per

28.06.2019

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

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

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögen des Teilfonds

BLB Global Opportunities Fund

per 30. Juni 2019

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	47.208.338,12
- davon Wertpapiereinstandskosten	44.678.288,69
Derivate	33.122,63
Bankguthaben	465.723,75
Sonstige Vermögensgegenstände	22.716,74
Summe Aktiva	47.729.901,24
Bankverbindlichkeiten	-67.321,23
Sonstige Verbindlichkeiten	-196.223,07
Summe Passiva	-263.544,30
Netto-Teilfondsvermögen	47.466.356,94

Währungs-Übersicht des Teilfonds

BLB Global Opportunities Fund

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	36,46	76,78
USD	7,77	16,38
CHF	1,99	4,20
RUB	0,53	1,11
GBP	0,46	0,97
NOK	0,26	0,56
Summe	47,47	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds

BLB Global Opportunities Fund

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	27,61	58,16
Aktien	16,24	34,21
Zertifikate auf Aktien	2,85	6,01
Verzinsliche Wertpapiere	0,51	1,08
Summe	47,21	99,46

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds

BLB Global Opportunities Fund

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	17,21	36,23
Bundesrepublik Deutschland	10,65	22,44
Irland	6,78	14,29
USA	4,63	9,75
Frankreich	2,83	5,96
Schweiz	1,99	4,20
Niederlande	0,96	2,02
Spanien	0,93	1,96
Russland	0,51	1,08
Sonstige Länder	0,72	1,53
Summe	47,21	99,46

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019 des Teilfonds BLB Global Opportunities Fund
Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt								
Aktien								
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	STK	15.450,00		1.415,00	CHF	66,0500	919.054,80	1,94
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	STK	11.802,00		2.615,00	CHF	101,0600	1.074.174,92	2,26
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	STK	4.125,00	4.125,00		EUR	123,0500	507.581,25	1,07
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	STK	2.440,00	1.850,00	2.235,00	EUR	212,0000	517.280,00	1,09
BASF SE Namens-Aktien o.N.	STK	5.925,00		785,00	EUR	63,9200	378.726,00	0,80
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	STK	9.960,00	14.357,00	24.040,00	EUR	48,9250	487.293,00	1,03
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	STK	7.500,00		670,00	EUR	74,5000	558.750,00	1,18
Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien o.N.	STK	17.160,00	18.590,00	1.430,00	EUR	24,3000	416.988,00	0,88
DIC Asset AG Namens-Aktien o.N.	STK	24.425,00		3.840,00	EUR	10,1400	247.669,50	0,52
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	STK	60.965,00		6.620,00	EUR	8,7660	534.419,19	1,13
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	43.995,00		3.805,00	EUR	10,1960	448.573,02	0,95
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	STK	28.650,00	878,00	2.985,00	EUR	13,7850	394.940,25	0,83
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	STK	6.185,00	6.185,00		EUR	75,9100	469.503,35	0,99
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	9.105,00		1.210,00	EUR	120,7600	1.099.519,80	2,32
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	STK	8.455,00		970,00	EUR	104,6000	884.393,00	1,86
Unilever N.V. Cert.v.Aand. EO-,16	STK	9.550,00	9.550,00		EUR	53,5600	511.498,00	1,08
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	STK	5.955,00		535,00	EUR	90,0600	536.307,30	1,13
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	STK	21.475,00	1.200,00	3.570,00	EUR	42,0000	901.950,00	1,90
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	STK	12.115,00		1.475,00	GBP	33,8400	458.171,21	0,97
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	STK	371.210,00	371.210,00		NOK	6,9200	264.562,87	0,56
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	STK	4.406,00	4.866,00	460,00	USD	196,9400	761.957,89	1,61
Disney Co., The Walt Registered Shares DL -,01	STK	8.290,00		2.675,00	USD	139,6400	1.016.522,30	2,14
Electronic Arts Inc. Registered Shares DL -,01	STK	5,00		5.500,00	USD	101,2600	444,59	0,00
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	STK	5.755,00		310,00	USD	139,2800	703.860,55	1,48
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	STK	2.930,00	865,00	1.435,00	USD	207,6600	534.285,04	1,13
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	STK	4.800,00	540,00	340,00	USD	133,9600	564.636,46	1,19
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	STK	4.880,00	1.425,00		USD	114,4600	490.485,42	1,03
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	STK	3.655,00		545,00	USD	173,5500	557.011,99	1,17
Organisierter Markt								
Verzinsliche Wertpapiere								
8,150% Russische Föderation RL-Bonds 2012(27) 26207RMFS	RUB	35.000,00		88.800,00	%	105,2060	512.629,86	1,08
Zertifikate auf Aktien								
Citigroup Global Mkts Europe DIZ 18.06.20 Wirecard 110	STK	4.800,00	4.800,00		EUR	100,7500	483.600,00	1,02
Citigroup Global Mkts Europe DIZ 25.03.20 Activis. 30	STK	19.480,00	19.480,00		EUR	25,5000	496.740,00	1,05
Commerzbank AG CL.DIZ 27.03.20 3M 160	STK	1.790,00	1.790,00		EUR	131,3600	235.134,40	0,50
Commerzbank AG CL.DIZ 27.03.20 D/Wohnen 38	STK	13.700,00	13.700,00		EUR	31,6900	434.153,00	0,91
Commerzbank AG CL.DIZ 27.03.20 E.Kling. 4,8	STK	53.360,00	53.360,00		EUR	4,3100	229.981,60	0,48
Commerzbank AG CL.DIZ 31.12.19 Covestro 42	STK	12.435,00	12.435,00		EUR	39,0400	485.462,40	1,02
Commerzbank AG CL.DIZ 31.12.19 Walgreen 50	STK	5.850,00	5.850,00		EUR	41,6600	243.711,00	0,51
Vontobel Financial Products DIZ 27.03.20 Boeing 300	STK	975,00	975,00		EUR	249,5600	243.321,00	0,51
Wertpapier-Investmentanteile								
AGIF-All.Dyn.Asian High Yld Bd Inhaber Anteile I (H2-EUR)o.N.	ANT	1.520,00		385,00	EUR	943,5700	1.434.226,40	3,02
AS SICAV I-Frontier Markets Bd Act.Nom. X Acc Hgd EUR o.N.	ANT	106.265,00		27.195,00	EUR	13,3504	1.418.680,26	2,99
Bellevue Fds (Lux)-BB Afr.Opp. Namens-Anteile I EUR o.N.	ANT	1.815,00		205,00	EUR	214,0600	388.518,90	0,82
BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Actions Nom.D2 EUR Hdged o.N.	ANT	4.690,00	4.690,00		EUR	173,7200	814.746,80	1,72
CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI Inhaber-Anteile AK I	ANT	6.915,00		1.175,00	EUR	207,5400	1.435.139,10	3,02
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR IH Acc. o.N.	ANT	97.540,00		9.555,00	EUR	10,7100	1.044.653,40	2,20
CS-Com.Co.ex-Agr.EW I.ETR U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	ANT	26.400,00	26.400,00		EUR	90,1200	2.379.168,00	5,01
DWS Inv. - CROCI EURO Act. au Port. IC EUR Acc. oN	ANT	5.360,00		1.340,00	EUR	291,5400	1.562.654,40	3,29
EDR SICAV-Financial Bonds Actions au Port.I EUR o.N.	ANT	4.070,00	1.170,00		EUR	185,4100	754.618,70	1,59
Fidelity Fds-Gl Technology Fd Reg.Shares Y Acc. EUR o.N.	ANT	16.640,00	17.500,00	860,00	EUR	58,6600	976.102,40	2,06
Fidelity Sustain.Water & Waste Act. Nom. Y EUR Acc. oN	ANT	45.240,00	45.240,00		EUR	11,1200	503.068,80	1,06
Inv.Fds-Inv.Gbl Cons.Trends Act.Nom.Z Acc.(EUR Hdg)(INE)oN	ANT	167.180,00		13.285,00	EUR	9,6100	1.606.599,80	3,38
iShsII-Listed Priv.Equ.U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	45.220,00	47.950,00	2.730,00	EUR	18,8740	853.482,28	1,80
JPMorgan Fds-Emerg.Mkts Sm.Cap A.N.JPM-EMSC C(per)(acc)EUR oN	ANT	8.605,00		3.080,00	EUR	125,7500	1.082.078,75	2,28
Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile C	ANT	6.225,00	6.225,00		EUR	229,5900	1.429.197,75	3,01
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	ANT	105.170,00		9.675,00	EUR	14,1690	1.490.153,73	3,14
Magna Umbrella Fd.-MENA FUND Reg. Shares G Acc. EUR o.N.	ANT	23.760,00	26.380,00	2.620,00	EUR	20,4670	486.295,92	1,02
Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Acc EUR o.N.	ANT	88.865,00	41.195,00	28.025,00	EUR	21,6064	1.920.052,74	4,05
SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF Registered Shares USD o.N.	ANT	29.540,00		8.905,00	EUR	49,0600	1.449.232,40	3,05
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	ANT	29.875,00		5.350,00	EUR	48,8900	1.460.588,75	3,08
CS Inv.Fds 2-CS L.Gl.Sec.Eq.Fd Namens-Anteile IB USD o.N.	ANT	905,00		100,00	USD	1.886,7700	1.499.408,90	3,16
Parvest Equity Russia Opport. Actions Nom. I Cap.USD oN	ANT	15.150,00		1.765,00	USD	121,3500	1.614.376,98	3,40
Summe Wertpapiervermögen					EUR		47.208.338,12	99,46
Derivate								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Call DAX 12500 16.08.19	STK	-245,00			EUR	185,6000	-227.360,00	-0,48
Call DAX 12800 20.09.19	STK	-180,00			EUR	133,9000	-120.510,00	-0,25

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Optionsscheine auf Aktienindices							
UniCredit Bank AG HVBlInLine19.09.19DAX7900-13100	EUR	59.800,00		EUR	6,7400	403.052,00	0,85
Optionsrechte auf Aktien							
Call Constellation Brands 200 18.10.19	STK	-30,00		USD	10,8500	-28.582,72	-0,06
Call Iberdrola 9,25 20.09.19 K100	STK	-600,00		EUR	0,0500	-3.000,00	-0,01
Call MC Donalds 210 20.12.19	STK	-28,00		USD	8,3500	-20.530,38	-0,04
Call PayPal 120 19.07.19	STK	-48,00		USD	0,8500	-3.582,72	-0,01
Call SAP 124 19.07.19 K100	STK	-85,00		EUR	1,7000	-14.450,00	-0,03
Put Bayer 40 18.12.20 K100	STK	-100,00		EUR	1,8200	-18.200,00	-0,04
Put Electronic Arts 95 20.09.19	STK	-55,00		USD	3,9000	-18.835,62	-0,04
Put Fresenius 45 16.08.19 K100	STK	-110,00		EUR	1,0000	-11.000,00	-0,02
Put Lufthansa 13 20.12.19 K100	STK	-350,00		EUR	0,4700	-16.450,00	-0,03
Put Wirecard 76 20.12.19 K100	STK	-120,00		EUR	1,6700	-20.040,00	-0,04
Optionsscheine auf Aktien							
Société Générale Effekten GmbH Call 18.03.20 Bayer 72	EUR	83.350,00		EUR	0,2500	20.837,50	0,04
Devisenterminkontrakte Verkauf							
Offen							
Devisenterminkontrakt Verkauf US-Dollar Euro 12.12.2019	USD	-10.500.000,00		EUR		86.964,32	0,18
Optionsscheine auf Indices							
UniCredit Bank AG HVB Call 18.12.19 Basket 13	EUR	45.200,00		EUR	0,3700	16.724,00	0,04
Indexterminkontrakte							
VSTOXX Future 18.12.19	STK	1.510,00		EUR	15,6500	-26.118,32	-0,06
Rentenindex-Terminkontrakte							
10 Year T-Note Future 19.09.19	STK	84,00		USD	127,9688	67.244,57	0,14
Euro Bund Future 06.09.19	STK	-28,00		EUR	172,7400	-33.040,00	-0,07
Summe Derivate				EUR		33.122,63	0,07
Bankguthaben							
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente							
Bankguthaben							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	EUR	399.957,98		EUR		399.957,98	0,84
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	GBP	0,53		EUR		0,59	0,00
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	USD	7.523,89		EUR		6.606,86	0,01
Forderungen aus Variation Margin	EUR	59.158,32		EUR		59.158,32	0,12
Summe Bankguthaben				EUR		465.723,75	0,97
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderung	USD	9.019,26		EUR		7.919,97	0,02
Wertpapierzinsen	RUB	1.062.849,32		EUR		14.796,77	0,03
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		22.716,74	0,05
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	CHF	-25,38		EUR		-22,86	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	NOK	-522,37		EUR		-53,80	0,00
Verbindlichkeiten aus Variation Margin	USD	-76.578,12		EUR		-67.244,57	-0,14
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-67.321,23	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten *)				EUR		-196.223,07	-0,41
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		47.466.356,94	100,00 *)
Anteilwert des Teilfonds BLB Global Opportunities Fund A				EUR			100,67
Anteilwert des Teilfonds BLB Global Opportunities Fund I				EUR			95,61
Anteilwert des Teilfonds BLB Global Opportunities Fund T				EUR			110,14
Umlaufende Anteile des Teilfonds BLB Global Opportunities Fund A				STK			88.589,36
Umlaufende Anteile des Teilfonds BLB Global Opportunities Fund I				STK			5.000,00
Umlaufende Anteile des Teilfonds BLB Global Opportunities Fund T				STK			345.643,51
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen				%			99,46
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen				%			0,07

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

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

Verpflichtungen aus Derivaten

Devisentermingeschäfte Verkäufe							offene Position in EUR
USD							9.104.855,84
Summe Devisentermingeschäfte Verkäufe							9.104.855,84

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
10 Year T-Note Future 19.09.19	USD	84,00	1.000,00	127,9688	0,878117	9.439.212,33
VSTOXX Future 18.12.19	EUR	1.510,00	100,00	15,6500	1,000000	2.363.150,00
Summe Futures Kauf						11.802.362,33

Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Euro Bund Future 06.09.19	EUR	-28,00	1.000,00	172,7400	1,000000	4.836.720,00
Summe Futures Verkauf						4.836.720,00

Optionen	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Call Constellation Brands 200 18.10.19	USD	-30,00	100,00	196,9400	0,878117	518.809,27
Call DAX 12500 16.08.19	EUR	-245,00	5,00	12.398,8000	1,000000	15.188.530,00
Call DAX 12800 20.09.19	EUR	-180,00	5,00	12.398,8000	1,000000	11.158.920,00
Call Iberdrola 9,25 20.09.19 K100	EUR	-600,00	100,00	8,7660	1,000000	525.960,00
Call MC Donalds 210 20.12.19	USD	-28,00	100,00	207,6600	0,878117	510.579,56
Call PayPal 120 19.07.19	USD	-48,00	100,00	114,4600	0,878117	482.444,68
Call SAP 124 19.07.19 K100	EUR	-85,00	100,00	120,7600	1,000000	1.026.460,00
Put Bayer 40 18.12.20 K100	EUR	-100,00	100,00	60,9400	1,000000	609.400,00
Put Electronic Arts 95 20.09.19	USD	-55,00	100,00	101,2600	0,878117	489.049,88
Put Fresenius 45 16.08.19 K100	EUR	-110,00	100,00	47,6800	1,000000	524.480,00
Put Lufthansa 13 20.12.19 K100	EUR	-350,00	100,00	15,0700	1,000000	527.450,00
Put Wirecard 76 20.12.19 K100	EUR	-120,00	100,00	148,0500	1,000000	1.776.600,00
Summe Optionen						33.338.683,39

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände	per	28.06.2019
---------------------------	-----	------------

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Schweizer Franken	(CHF)	1,110350	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,894800	= 1	EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	9,709500	= 1	EUR
Russischer Rubel	(RUB)	71,829800	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,138800	= 1	EUR

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögen des Teilfonds

LöwenPlus Rendite

per 30. Juni 2019

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	7.440.112,51
- davon Wertpapiereinstandskosten	7.297.125,36
Derivate	-14.373,00
Bankguthaben	366.767,93
Sonstige Vermögensgegenstände	38.230,90
Summe Aktiva	7.830.738,34
Bankverbindlichkeiten	-4,36
Sonstige Verbindlichkeiten	-43.675,15
Summe Passiva	-43.679,51
Netto-Teilfondsvermögen	7.787.058,83

Währungs-Übersicht des Teilfonds

LöwenPlus Rendite

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	6,49	83,35
USD	0,76	9,80
GBP	0,14	1,75
CAD	0,11	1,45
JPY	0,08	1,07
AUD	0,06	0,77
CHF	0,06	0,72
DKK	0,06	0,71
NZD	0,03	0,38
Summe	7,79	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds

LöwenPlus Rendite

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	5,46	70,14
Aktien	1,59	20,44
Wertpapier-Investmentanteile	0,39	4,96
Summe	7,44	95,54

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds

LöwenPlus Rendite

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	1,91	24,44
Australien	0,98	12,56
Italien	0,62	7,99
Großbritannien	0,50	6,40
Niederlande	0,45	5,79
Spanien	0,41	5,32
Schweden	0,30	3,86
Japan	0,29	3,71
Bundesrepublik Deutschland	0,29	3,71
Sonstige Länder	1,69	21,76
Summe	7,44	95,54

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019 des Teilfonds LöwenPlus Rendite
Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt							
Aktien							
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	STK	234,00	234,00		AUD 215,0000	31.001,97	0,40
REA Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	490,00	490,00		AUD 96,0400	28.999,01	0,37
Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N.	STK	400,00	400,00		CAD 102,9800	27.680,94	0,36
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	STK	727,00	727,00		CAD 62,2100	30.392,22	0,39
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	STK	490,00	490,00		CAD 70,1000	23.082,45	0,30
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	STK	602,00	602,00		CAD 76,5200	30.955,61	0,40
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	STK	58,00	58,00		CHF 456,0000	23.819,52	0,31
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	STK	42,00	42,00		CHF 861,4000	32.583,24	0,42
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	STK	346,00	346,00		DKK 644,6000	29.882,38	0,38
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	STK	337,00	337,00		DKK 567,0000	25.601,28	0,33
1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	627,00	627,00		EUR 29,3200	18.383,64	0,24
adidas AG Namens-Aktien o.N.	STK	121,00	121,00		EUR 271,5000	32.851,50	0,42
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	STK	178,00	178,00		EUR 183,7400	32.705,72	0,42
Coca-Cola European Partn. PLC Registered Shares EO -,01	STK	708,00	708,00		EUR 48,9500	34.656,60	0,45
Kering S.A. Actions Port. EO 4	STK	53,00	53,00		EUR 520,1000	27.565,30	0,35
Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1	STK	770,00	770,00		EUR 21,6700	16.685,90	0,21
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	225,00	225,00		EUR 120,7600	27.171,00	0,35
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	STK	260,00	260,00		EUR 138,7000	36.062,00	0,46
SEB S.A. Actions Port. EO 1	STK	173,00	173,00		EUR 158,1000	27.351,30	0,35
Suez S.A. Actions Port. EO 4	STK	2.216,00	2.216,00		EUR 12,6900	28.121,04	0,36
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	STK	15,00	15,00		EUR 176,2000	2.643,00	0,03
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	STK	456,00	456,00		EUR 28,2000	12.859,20	0,17
DCC PLC Registered Shares EO -,25	STK	388,00	388,00		GBP 70,2000	30.439,87	0,39
Hargreaves Lansdown PLC Registered Shares DL-,004	STK	1.057,00	1.057,00		GBP 19,1900	22.668,56	0,29
JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0025	STK	3.822,00	3.822,00		GBP 5,8640	25.047,17	0,32
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	STK	382,00	382,00		GBP 62,1400	26.528,25	0,34
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	STK	302,00	302,00		GBP 91,8500	30.999,89	0,40
Idemitsu Kosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	757,00	757,00		JPY 3.240,0000	19.990,16	0,26
Otsuka Corp. Registered Shares o.N.	STK	548,00	548,00		JPY 4.335,0000	19.361,77	0,25
Showa Denko K.K. Registered Shares o.N.	STK	605,00	605,00		JPY 3.170,0000	15.631,12	0,20
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	STK	228,00	228,00		JPY 15.120,0000	28.097,14	0,36
Meridian Energy Ltd. Registered Shares o.N.	STK	10.447,00	10.447,00		NZD 4,7500	29.267,62	0,38
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	STK	436,00	436,00		USD 84,1000	32.198,45	0,41
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	STK	128,00	128,00		USD 294,6500	33.118,37	0,43
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	STK	803,00	803,00		USD 42,9800	30.306,41	0,39
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	STK	566,00	566,00		USD 51,3000	25.496,84	0,33
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	STK	505,00	505,00		USD 42,2800	18.749,03	0,24
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	STK	202,00	202,00		USD 121,7300	21.592,43	0,28
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	STK	198,00	198,00		USD 193,0000	33.556,38	0,43
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	STK	343,00	343,00		USD 87,5900	26.381,60	0,34
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	STK	560,00	560,00		USD 55,7200	27.400,07	0,35
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	STK	2.370,00	2.370,00		USD 13,8200	28.761,33	0,37
International Paper Co. Registered Shares DL 1	STK	738,00	738,00		USD 43,3200	28.073,55	0,36
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	STK	312,00	312,00		USD 111,8000	30.630,14	0,39
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	STK	724,00	724,00		USD 26,6100	16.917,49	0,22
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	STK	181,00	181,00		USD 140,2900	22.297,59	0,29
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	STK	112,00	112,00		USD 264,5300	26.016,30	0,33
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	STK	249,00	249,00		USD 155,0100	33.893,12	0,44
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	STK	809,00	809,00		USD 38,5900	27.414,22	0,35
National Oilwell Varco Inc. Registered Shares DL -,01	STK	975,00	975,00		USD 22,2300	19.032,53	0,24
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	STK	495,00	495,00		USD 71,6600	31.148,31	0,40
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	STK	369,00	369,00		USD 93,5400	30.309,33	0,39
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	STK	375,00	375,00		USD 79,9300	26.320,47	0,34
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	STK	75,00	75,00		USD 313,0000	20.613,80	0,26
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	STK	449,00	449,00		USD 70,7200	27.883,11	0,36
Twitter Inc. Registered Shares DL -,000005	STK	815,00	815,00		USD 34,9000	24.976,73	0,32
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	STK	97,00	97,00		USD 346,8900	29.547,18	0,38
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	STK	224,00	224,00		USD 162,1100	31.886,76	0,41
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	STK	170,00	170,00		USD 173,5500	25.907,53	0,33
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	STK	436,00	436,00		USD 83,6400	32.022,34	0,41
Verzinsliche Wertpapiere							
0,125% Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2019(24)	EUR	300,00	300,00		% 100,3000	300.900,00	3,86
0,250% DNB Bank ASA EO-Preferred Med.-T.Nts 19(24)	EUR	200,00	200,00		% 100,8500	201.700,00	2,59
0,250% Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	EUR	200,00	200,00		% 100,5200	201.040,00	2,58
0,375% Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2019(24)	EUR	300,00	300,00		% 101,2600	303.780,00	3,90
0,625% JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Nts 2016(23/24)	EUR	200,00	200,00		% 101,9500	203.900,00	2,62
0,625% National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2017(24)	EUR	350,00	150,00		% 102,0600	357.210,00	4,59
0,750% Fonterra Co-Operative Grp Ltd. EO-Medium-Term Notes 2016(24)	EUR	250,00	250,00		% 101,3700	253.425,00	3,25
0,750% Westpac Banking Corp. EO-Medium-Term Nts 2018(23)	EUR	350,00	350,00		% 102,9000	360.150,00	4,62
0,875% Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	EUR	200,00	200,00		% 102,8260	205.652,00	2,64
0,875% HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(24)	EUR	350,00	350,00		% 102,4800	358.680,00	4,61
1,125% Credito Emiliano S.p.A. EO-Mortg.Covered Bds 2019(24)	EUR	300,00	300,00		% 104,2700	312.810,00	4,02
1,125% Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2018(23)	EUR	200,00	200,00		% 103,5100	207.020,00	2,66
1,250% CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. EO-Notes 2018(25)	EUR	200,00	200,00		% 103,9200	207.840,00	2,67
1,500% UBS Group Fdg (Switzerland) AG EO-Notes 2016(23/24)	EUR	200,00	200,00		% 105,0100	210.020,00	2,70
2,000% Bca Monte dei Paschi di Siena EO-Mortg.Covered MTN 2019(24)	EUR	300,00	300,00		% 103,1210	309.363,00	3,97
2,000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2015(23)	EUR	300,00	300,00	200,00	% 106,7100	320.130,00	4,11
2,625% Deutsche Bank AG Med.Term Nts.v.2019(2026)	EUR	200,00	200,00		% 105,3600	210.720,00	2,71

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens	
Organisierter Markt								
Verzinsliche Wertpapiere								
0,625% CaixaBank S.A. EO-Cédulas Hipotec. 2015(25)	EUR	200,00	200,00	%	103,4600	206.920,00	2,66	
0,980% Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	EUR	200,00		%	102,9700	205.940,00	2,64	
1,500% American International Grp Inc EO-Notes 2016(16/23)	EUR	300,00	300,00	%	104,1100	312.330,00	4,01	
2,125% JAB Holdings B.V. EO-Notes 2015(22)	EUR	200,00	200,00	%	106,4100	212.820,00	2,73	
Wertpapier-Investmentanteile								
iShsII-DJ Gl.Sustain.Scr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	ANT	2.900,00	6.310,00	10.110,00	EUR	36,6300	106.227,00	1,36
UBS-ETF-MSCI World Soc.Resp. Namens-Anteile (USD) A-dis o.N	ANT	1.700,00	2.835,00	4.343,00	EUR	85,5400	145.418,00	1,87
Xtr.(IE)-ESG MSCI World Registered Shares 1C o.N.	ANT	6.915,00	12.475,00	18.957,00	EUR	19,4620	134.579,73	1,73
Summe Wertpapiervermögen					EUR	7.440.112,51	95,54	
Derivate								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Call DAX 12400 19.07.19	STK	-9,00			EUR	158,5000	-7.132,50	-0,09
Put DAX 12400 19.07.19	STK	-9,00			EUR	160,9000	-7.240,50	-0,09
Summe Derivate					EUR	-14.373,00	-0,18	
Bankguthaben								
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	CAD	442,34			EUR	297,25	0,00	
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	EUR	365.632,64			EUR	365.632,64	4,70	
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	JPY	30.742,00			EUR	250,56	0,00	
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	USD	669,02			EUR	587,48	0,01	
Summe Bankguthaben					EUR	366.767,93	4,71	
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividendenforderungen	CAD	1.104,46			EUR	742,19	0,01	
Dividendenforderungen	GBP	712,01			EUR	795,72	0,01	
Dividendenforderungen	JPY	25.617,00			EUR	208,79	0,00	
Dividendenforderungen	USD	540,12			EUR	474,30	0,01	
Gründungskosten	EUR	6.658,15			EUR	6.658,15	0,09	
Wertpapierzinsen	EUR	29.351,75			EUR	29.351,75	0,38	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	38.230,90	0,49	
Bankverbindlichkeiten								
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	CHF	-1,11			EUR	-1,00	0,00	
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	DKK	-12,73			EUR	-1,71	0,00	
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	GBP	-0,95			EUR	-1,06	0,00	
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	SEK	-6,29			EUR	-0,60	0,00	
Summe Bankverbindlichkeiten					EUR	-4,36	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten *)					EUR	-43.675,15	-0,56	
Netto-Teilfondsvermögen					EUR	7.787.058,83	100,00 *)	
Anteilwert des Teilfonds LöwenPlus Rendite					EUR		10,02	
Umlaufende Anteile des Teilfonds LöwenPlus Rendite					STK		776.875,78	
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen					%		95,54	
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen					%		-0,18	

Verpflichtungen aus Derivaten

Optionen	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Call DAX 12400 19.07.19	EUR	-9,00	5,00	12.398,8000	1,000000	557.946,00
Put DAX 12400 19.07.19	EUR	-9,00	5,00	12.398,8000	1,000000	557.946,00
Summe Optionen						1.115.892,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 28.06.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	28.06.2019
Australischer Dollar	(AUD)	1,622800	= 1	EUR
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,488100	= 1	EUR
Schweizer Franken	(CHF)	1,110350	= 1	EUR
Dänische Kronen	(DKK)	7,463650	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,894800	= 1	EUR
Japanischer Yen	(JPY)	122,694350	= 1	EUR
Neuseeländ Dollar	(NZD)	1,695500	= 1	EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	10,566000	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,138800	= 1	EUR

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

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

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögen des Teilfonds

LöwenPlus Wachstum

per 30. Juni 2019

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	17.941.111,45
- davon Wertpapiereinstandskosten	17.112.336,55
Derivate	-71.865,00
Bankguthaben	2.142.261,04
Sonstige Vermögensgegenstände	61.545,88
Summe Aktiva	20.073.053,37
Bankverbindlichkeiten	-27,66
Sonstige Verbindlichkeiten	-101.494,74
Summe Passiva	-101.522,40
Netto-Teilfondsvermögen	19.971.530,96

Währungs-Übersicht des Teilfonds

LöwenPlus Wachstum

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	12,20	61,02
USD	4,55	22,80
GBP	0,82	4,10
CAD	0,67	3,35
JPY	0,61	3,07
DKK	0,34	1,71
AUD	0,32	1,62
CHF	0,30	1,51
NZD	0,16	0,82
Summe	19,97	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds

LöwenPlus Wachstum

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	9,71	48,65
Verzinsliche Wertpapiere	7,90	39,54
Wertpapier-Investmentanteile	0,33	1,64
Summe	17,94	89,83

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds

LöwenPlus Wachstum

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	6,31	31,62
Australien	1,34	6,73
Japan	1,23	6,16
Großbritannien	1,11	5,54
Italien	1,09	5,45
Frankreich	0,98	4,91
Bundesrepublik Deutschland	0,91	4,56
Schweiz	0,83	4,14
Schweden	0,70	3,52
Sonstige Länder	3,44	17,20
Summe	17,94	89,83

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019 des Teilfonds LöwenPlus Wachstum
Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt								
Aktien								
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.260,00	388,00	AUD	215,0000	166.933,69	0,84	
REA Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.655,00	908,00	AUD	96,0400	157.127,31	0,79	
Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N.	STK	2.547,00	1.124,00	CAD	102,9800	176.258,36	0,88	
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	STK	4.309,00	1.704,00	CAD	62,2100	180.137,69	0,90	
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	STK	2.696,00	1.107,00	CAD	70,1000	127.000,60	0,64	
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	STK	3.517,00	1.325,00	CAD	76,5200	180.848,63	0,91	
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	STK	323,00	128,00	CHF	456,0000	132.650,07	0,66	
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	STK	219,00	38,00	CHF	861,4000	169.898,32	0,85	
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	STK	2.273,00	2.273,00	DKK	644,6000	196.308,21	0,98	
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	STK	1.918,00	747,00	DKK	567,0000	145.706,99	0,73	
1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	4.653,00	2.981,00	EUR	29,3200	136.425,96	0,68	
adidas AG Namens-Aktien o.N.	STK	618,00	164,00	EUR	271,5000	167.787,00	0,84	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	STK	995,00	304,00	EUR	183,7400	182.821,30	0,92	
Coca-Cola European Partn. PLC Registered Shares EO -,01	STK	3.595,00	1.263,00	EUR	48,9500	175.975,25	0,88	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	STK	341,00	133,00	EUR	520,1000	177.354,10	0,89	
Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1	STK	4.995,00	2.006,00	EUR	21,6700	108.241,65	0,54	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.532,00	1.532,00	EUR	120,7600	185.004,32	0,93	
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	STK	1.307,00	1.307,00	EUR	138,7000	181.280,90	0,91	
SEB S.A. Actions Port. EO 1	STK	1.094,00	320,00	EUR	158,1000	172.961,40	0,87	
Suez S.A. Actions Port. EO 4	STK	12.367,00	5.854,00	EUR	12,6900	156.937,23	0,79	
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	STK	1.046,00	1.046,00	EUR	176,2000	184.305,20	0,92	
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	STK	4.143,00	4.143,00	EUR	28,2000	116.832,60	0,58	
DCC PLC Registered Shares EO -,25	STK	2.439,00	1.004,00	GBP	70,2000	191.347,56	0,96	
Hargreaves Lansdown PLC Registered Shares DL-,004	STK	5.380,00	1.867,00	GBP	19,1900	115.380,20	0,58	
JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0025	STK	23.139,00	23.139,00	GBP	5,8640	151.639,58	0,76	
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	STK	2.225,00	994,00	GBP	62,1400	154.516,65	0,77	
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	STK	1.960,00	1.960,00	GBP	91,8500	201.191,33	1,01	
Idemitsu Kosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	5.611,00	2.713,00	JPY	3.240,0000	148.170,15	0,74	
Otsuka Corp. Registered Shares o.N.	STK	4.997,00	4.997,00	JPY	4.335,0000	176.552,51	0,88	
Showa Denko K.K. Registered Shares o.N.	STK	4.374,00	2.110,00	JPY	3.170,0000	113.009,12	0,57	
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.416,00	505,00	JPY	15.120,0000	174.498,01	0,87	
Meridian Energy Ltd. Registered Shares o.N.	STK	58.669,00	58.669,00	NZD	4,7500	164.363,17	0,82	
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	STK	2.344,00	2.344,00	USD	84,1000	173.103,62	0,87	
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	STK	692,00	206,00	USD	294,6500	179.046,19	0,90	
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	STK	4.668,00	4.668,00	USD	42,9800	176.177,24	0,88	
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	STK	3.571,00	1.370,00	USD	51,3000	160.864,33	0,81	
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	STK	5.024,00	3.203,00	USD	42,2800	186.525,04	0,93	
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.125,00	398,00	USD	121,7300	120.254,87	0,60	
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	STK	1.060,00	270,00	USD	193,0000	179.645,24	0,90	
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	STK	1.913,00	703,00	USD	87,5900	147.137,05	0,74	
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	STK	3.066,00	3.066,00	USD	55,7200	150.015,38	0,75	
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	STK	15.145,00	5.791,00	USD	13,8200	183.793,38	0,92	
International Paper Co. Registered Shares DL 1	STK	4.689,00	4.689,00	USD	43,3200	178.369,76	0,89	
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	STK	1.812,00	1.812,00	USD	111,8000	177.890,41	0,89	
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	STK	4.319,00	4.319,00	USD	26,6100	100.920,79	0,51	
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	STK	1.049,00	362,00	USD	140,2900	129.227,44	0,65	
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	STK	606,00	163,00	USD	264,5300	140.766,75	0,70	
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	STK	1.283,00	515,00	USD	155,0100	174.638,07	0,87	
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	STK	5.689,00	2.331,00	USD	38,5900	192.780,57	0,97	
National Oilwell Varco Inc. Registered Shares DL -,01	STK	7.504,00	4.031,00	USD	22,2300	146.482,19	0,73	
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	STK	3.016,00	1.101,00	USD	71,6600	189.784,47	0,95	
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	STK	1.941,00	1.941,00	USD	93,5400	159.431,98	0,80	
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	STK	2.028,00	573,00	USD	79,9300	142.341,10	0,71	
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	STK	590,00	283,00	USD	313,0000	162.161,92	0,81	
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	STK	2.580,00	1.059,00	USD	70,7200	160.219,18	0,80	
Twitter Inc. Registered Shares DL -,000005	STK	5.150,00	5.150,00	USD	34,9000	157.828,42	0,79	
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	STK	546,00	144,00	USD	346,8900	166.317,12	0,83	
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	STK	1.205,00	1.205,00	USD	162,1100	171.533,68	0,86	
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	STK	944,00	315,00	USD	173,5500	143.863,01	0,72	
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.692,00	1.024,00	USD	83,6400	197.715,91	0,99	
Verzinsliche Wertpapiere								
0,125% Svenska Handelsbanken AB EO-Preferred MTN 2019(24)	EUR	700,00	700,00	%	100,3000	702.100,00	3,52	
0,250% Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2019(24)	EUR	200,00	200,00	%	100,5200	201.040,00	1,01	
0,375% Metropolitan Life Global Fdg I EO-Medium-Term Notes 2019(24)	EUR	500,00	500,00	%	101,2600	506.300,00	2,54	
0,625% JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Nts 2016(23/24)	EUR	200,00	200,00	%	101,9500	203.900,00	1,02	
0,625% National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Nts 2017(24)	EUR	400,00	200,00	%	102,0600	408.240,00	2,04	
0,750% Westpac Banking Corp. EO-Medium-Term Nts 2018(23)	EUR	400,00	200,00	%	102,9000	411.600,00	2,06	
0,875% Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(24)	EUR	500,00	500,00	%	102,8260	514.130,00	2,57	
0,875% HSBC Holdings PLC EO-Medium-Term Notes 2016(24)	EUR	300,00	300,00	%	102,4800	307.440,00	1,54	
1,125% Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2018(23)	EUR	350,00	350,00	%	102,6600	359.310,00	1,80	
1,125% Credito Emiliano S.p.A. EO-Mortg.Covered Bds 2019(24)	EUR	700,00	700,00	%	104,2700	729.890,00	3,65	
1,125% Santander Consumer Finance SA EO-Medium-Term Nts 2018(23)	EUR	400,00	200,00	%	103,5100	414.040,00	2,07	
1,250% CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. EO-Notes 2018(25)	EUR	500,00	500,00	%	103,9200	519.600,00	2,60	
1,500% UBS Group Fdg (Switzerland) AG EO-Notes 2016(23/24)	EUR	500,00	500,00	%	105,0100	525.050,00	2,63	
2,000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2015(23)	EUR	500,00	500,00	200,00	%	106,7100	533.550,00	2,67
2,625% Deutsche Bank AG Med.Term Nts v.2019(2026)	EUR	400,00	400,00	%	105,3600	421.440,00	2,11	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens	
Organisierter Markt								
Verzinsliche Wertpapiere								
0,980% Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	EUR	600,00	400,00	%	102,9700	617.820,00	3,09	
1,500% American International Grp Inc EO-Notes 2016(16/23)	EUR	500,00	300,00	%	104,1100	520.550,00	2,61	
Wertpapier-Investmentanteile								
iShsll-DJ Gl.Sustain.Scr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	ANT	2.615,00	22.335,00	19.720,00	EUR	36.6300	95.787,45	0,48
MUL-Lyx.MSCI Wrl.ESG Tr.L.U.E. Inhaber-Anteile Acc o.N.	ANT	2.640,00	41.685,00	39.045,00	EUR	18,9480	50.022,72	0,25
UBS-ETF-MSCI World Soc.Resp. Namens-Anteile (USD) A-dis o.N	ANT	1.000,00	10.410,00	9.410,00	EUR	85,5400	85.540,00	0,43
Xtr.(IE)-ESG MSCI World Registered Shares 1C o.N.	ANT	4.905,00	41.910,00	37.005,00	EUR	19,4620	95.461,11	0,48
Summe Wertpapiervermögen					EUR	17.941.111,45	89,83	
Derivate								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Call DAX 12400 19.07.19	STK	-45,00			EUR	158,5000	-35.662,50	-0,18
Put DAX 12400 19.07.19	STK	-45,00			EUR	160,9000	-36.202,50	-0,18
Summe Derivate					EUR	-71.865,00	-0,36	
Bankguthaben								
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	CAD	8,61			EUR	5,79	0,00	
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	EUR	2.140.906,85			EUR	2.140.906,85	10,72	
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	USD	1.535,56			EUR	1.348,40	0,01	
Summe Bankguthaben					EUR	2.142.261,04	10,73	
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividendenforderungen	CAD	6.667,33			EUR	4.480,44	0,02	
Dividendenforderungen	GBP	3.555,06			EUR	3.973,02	0,02	
Dividendenforderungen	JPY	185.206,00			EUR	1.509,49	0,01	
Dividendenforderungen	USD	3.184,11			EUR	2.796,02	0,01	
Gründungskosten	EUR	6.658,15			EUR	6.658,15	0,03	
Wertpapierzinsen	EUR	42.128,76			EUR	42.128,76	0,22	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	61.545,88	0,31	
Bankverbindlichkeiten								
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	CHF	-4,08			EUR	-3,67	0,00	
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	GBP	-17,09			EUR	-19,10	0,00	
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	JPY	-435,00			EUR	-3,55	0,00	
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	SEK	-14,21			EUR	-1,34	0,00	
Summe Bankverbindlichkeiten					EUR	-27,66	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten *)					EUR	-101.494,74	-0,51	
Netto-Teilfondsvermögen					EUR	19.971.530,96	100,00 *)	
Anteilwert des Teilfonds LöwenPlus Wachstum					EUR		10,08	
Umlaufende Anteile des Teilfonds LöwenPlus Wachstum					STK		1.982.179,86	
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen					%		89,83	
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen					%		-0,36	

Verpflichtungen aus Derivaten

Optionen	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Call DAX 12400 19.07.19	EUR	-45,00	5,00	12.398,8000	1,000000	2.789.730,00
Put DAX 12400 19.07.19	EUR	-45,00	5,00	12.398,8000	1,000000	2.789.730,00
Summe Optionen						5.579.460,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 28.06.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	28.06.2019
Australischer Dollar	(AUD)	1,622800	= 1	EUR
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,488100	= 1	EUR
Schweizer Franken	(CHF)	1,110350	= 1	EUR
Dänische Kronen	(DKK)	7,463650	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,894800	= 1	EUR
Japanischer Yen	(JPY)	122,694350	= 1	EUR
Neuseeländ Dollar	(NZD)	1,695500	= 1	EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	10,566000	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,138800	= 1	EUR

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

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

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds

LöwenPlus Chance

per 30. Juni 2019

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	4.442.758,91
- davon Wertpapiereinstandskosten	4.235.334,00
Derivate	-10.386,50
Bankguthaben	266.714,73
Sonstige Vermögensgegenstände	11.818,58
Summe Aktiva	4.710.905,72
Bankverbindlichkeiten	-5,26
Sonstige Verbindlichkeiten	-35.476,18
Summe Passiva	-35.481,44
Netto-Teilfondsvermögen	4.675.424,28

Währungs-Übersicht des Teilfonds

LöwenPlus Chance

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	1,75	37,27
EUR	1,67	35,73
GBP	0,32	6,78
CAD	0,26	5,61
JPY	0,21	4,59
AUD	0,14	3,00
CHF	0,13	2,80
DKK	0,13	2,76
NZD	0,07	1,46
Summe	4,68	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds

LöwenPlus Chance

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	3,75	80,33
Wertpapier-Investmentanteile	0,69	14,69
Summe	4,44	95,02

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds

LöwenPlus Chance

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	1,75	37,22
Irland	0,42	9,02
Frankreich	0,37	8,02
Luxemburg	0,34	7,19
Großbritannien	0,32	6,95
Kanada	0,26	5,57
Japan	0,21	4,56
Bundesrepublik Deutschland	0,20	4,21
Australien	0,14	2,99
Sonstige Länder	0,43	9,29
Summe	4,44	95,02

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019 des Teilfonds LöwenPlus Chance
Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichts.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt								
Aktien								
CSL Ltd. Registered Shares o.N.	STK	545,00	183,00	AUD	215,0000	72.205,45	1,54	
REA Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.139,00	398,00	AUD	96,0400	67.407,91	1,44	
Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N.	STK	931,00	340,00	CAD	102,9800	64.427,38	1,38	
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	STK	1.689,00	548,00	CAD	62,2100	70.608,62	1,51	
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	STK	1.139,00	374,00	CAD	70,1000	53.654,93	1,15	
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	STK	1.399,00	471,00	CAD	76,5200	71.938,36	1,54	
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	STK	136,00	50,00	CHF	456,0000	55.852,66	1,19	
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	STK	97,00	28,00	CHF	861,4000	75.251,77	1,61	
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	STK	807,00	807,00	DKK	644,6000	69.696,76	1,49	
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	STK	784,00	101,00	DKK	567,0000	59.559,06	1,27	
1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.457,00	757,00	EUR	29,3200	42.719,24	0,91	
adidas AG Namens-Aktien o.N.	STK	282,00	55,00	EUR	271,5000	76.563,00	1,64	
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	STK	415,00	119,00	EUR	183,7400	76.252,10	1,63	
Coca-Cola European Partn. PLC Registered Shares EO -,01	STK	1.644,00	490,00	EUR	48,9500	80.473,80	1,72	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	STK	124,00	31,00	EUR	520,1000	64.492,40	1,38	
Peugeot S.A. Actions Port. (C.R.) EO 1	STK	1.789,00	622,00	EUR	21,6700	38.767,63	0,83	
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	643,00	643,00	EUR	120,7600	77.648,68	1,66	
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	STK	603,00	603,00	EUR	138,7000	83.636,10	1,79	
SEB S.A. Actions Port. EO 1	STK	403,00	79,00	EUR	158,1000	63.714,30	1,36	
Suez S.A. Actions Port. EO 4	STK	5.146,00	2.198,00	EUR	12,6900	65.302,74	1,40	
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	STK	334,00	334,00	EUR	176,2000	58.850,80	1,26	
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	STK	1.061,00	1.061,00	EUR	28,2000	29.920,20	0,64	
DCC PLC Registered Shares EO -,25	STK	901,00	319,00	GBP	70,2000	70.686,41	1,51	
Hargreaves Lansdown PLC Registered Shares DL-,004	STK	2.456,00	1.039,00	GBP	19,1900	52.671,70	1,13	
JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0025	STK	8.876,00	8.876,00	GBP	5,8640	58.168,15	1,24	
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	STK	887,00	266,00	GBP	62,1400	61.598,32	1,32	
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	STK	701,00	701,00	GBP	91,8500	71.956,69	1,54	
Idemitsu Kosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.760,00	880,00	JPY	3.240,0000	46.476,47	0,99	
Otsuka Corp. Registered Shares o.N.	STK	1.844,00	1.844,00	JPY	4.335,0000	65.151,66	1,39	
Showa Denko K.K. Registered Shares o.N.	STK	1.405,00	667,00	JPY	3.170,0000	36.300,37	0,78	
Tokyo Electron Ltd. Registered Shares o.N.	STK	531,00	123,00	JPY	15.120,0000	65.436,75	1,40	
Meridian Energy Ltd. Registered Shares o.N.	STK	24.286,00	24.286,00	NZD	4,7500	68.038,04	1,46	
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	STK	1.012,00	1.012,00	USD	84,1000	74.735,86	1,60	
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	STK	299,00	83,00	USD	294,6500	77.362,44	1,65	
Boston Scientific Corp. Registered Shares DL -,01	STK	1.870,00	1.870,00	USD	42,9800	70.576,57	1,51	
CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	STK	1.315,00	360,00	USD	51,3000	59.237,36	1,27	
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	STK	1.174,00	330,00	USD	42,2800	43.586,86	0,93	
Darden Restaurants Inc. Registered Shares o.N.	STK	469,00	156,00	USD	121,7300	50.132,92	1,07	
Facebook Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	STK	460,00	111,00	USD	193,0000	77.959,26	1,67	
Gallagher & Co., Arthur J. Registered Shares DL 1	STK	798,00	263,00	USD	87,5900	61.377,61	1,31	
Hartford Finl SvcsGrp Inc.,The Registered Shares DL -,01	STK	1.301,00	1.301,00	USD	55,7200	63.656,23	1,36	
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	STK	5.505,00	1.931,00	USD	13,8200	66.806,38	1,43	
International Paper Co. Registered Shares DL 1	STK	1.714,00	1.714,00	USD	43,3200	65.200,63	1,39	
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	STK	726,00	726,00	USD	111,8000	71.273,97	1,52	
LKQ Corp. Registered Shares DL -,01	STK	1.682,00	1.682,00	USD	26,6100	39.302,79	0,84	
Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	STK	421,00	149,00	USD	140,2900	51.863,44	1,11	
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	STK	260,00	70,00	USD	264,5300	60.394,98	1,29	
McCormick & Co. Inc. Reg. Shares (Non Voting) o.N.	STK	579,00	175,00	USD	155,0100	78.811,72	1,69	
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	STK	1.879,00	594,00	USD	38,5900	63.672,82	1,36	
National Oilwell Varco Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.265,00	1.175,00	USD	22,2300	44.214,04	0,95	
Paccar Inc. Registered Shares DL 1	STK	1.150,00	376,00	USD	71,6600	72.364,77	1,55	
Phillips 66 Registered Shares DL -,01	STK	857,00	857,00	USD	93,5400	70.393,20	1,51	
Progressive Corp. Registered Shares DL 1	STK	871,00	239,00	USD	79,9300	61.133,68	1,31	
Regeneron Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	STK	176,00	39,00	USD	313,0000	48.373,73	1,03	
Sysco Corp. Registered Shares DL 1	STK	1.043,00	356,00	USD	70,7200	64.770,78	1,39	
Twitter Inc. Registered Shares DL -,000005	STK	1.306,00	1.306,00	USD	34,9000	40.024,06	0,86	
Ulta Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	STK	225,00	47,00	USD	346,8900	68.537,28	1,47	
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001	STK	420,00	420,00	USD	162,1100	59.787,67	1,28	
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	STK	396,00	116,00	USD	173,5500	60.349,32	1,29	
Xylem Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.014,00	323,00	USD	83,6400	74.473,97	1,59	
Wertpapier-Investmentanteile								
iShsll-DJ Gl.Sustain.Scr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	ANT	4.620,00	9.130,00	7.290,00	EUR	36,6300	169.230,60	3,62
MUL-Lyx.MSCI Wrl.ESG Tr.L.U.E. Inhaber-Anteile Acc o.N.	ANT	7.470,00	16.335,00	12.815,00	EUR	18,9480	141.541,56	3,03
UBS-ETF-MSCI World Soc.Resp. Namens-Anteile (USD) A-dis o.N.	ANT	2.275,00	4.525,00	3.470,00	EUR	85,5400	194.603,50	4,16
Xtr.(IE)-ESG MSCI World Registered Shares 1C o.N.	ANT	9.330,00	19.347,00	13.965,00	EUR	19,4620	181.580,46	3,88
Summe Wertpapiervermögen					EUR	4.442.758,91	95,02	
Derivate								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Call DAX 12400 19.07.19	STK	-6,00			EUR	158,5000	-4.755,00	-0,10
Put DAX 12400 19.07.19	STK	-7,00			EUR	160,9000	-5.631,50	-0,12
Summe Derivate					EUR	-10.386,50	-0,22	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Wgh. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto-Teilfondsvermögens
Bankguthaben							
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	AUD	845,37		EUR		520,93	0,01
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	CAD	6,86		EUR		4,61	0,00
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	EUR	264.519,24		EUR		264.519,24	5,66
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	JPY	74.408,00		EUR		606,45	0,01
Bankkonto Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	USD	1.211,11		EUR		1.063,50	0,02
Summe Bankguthaben				EUR		266.714,73	5,70
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen	CAD	2.568,20		EUR		1.725,82	0,04
Dividendenforderungen	GBP	1.653,42		EUR		1.847,81	0,04
Dividendenforderungen	JPY	59.491,00		EUR		484,87	0,01
Dividendenforderungen	USD	1.254,87		EUR		1.101,93	0,02
Gründungskosten	EUR	6.658,15		EUR		6.658,15	0,14
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		11.818,58	0,25
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	CHF	-2,34		EUR		-2,11	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	DKK	-0,55		EUR		-0,07	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	GBP	-2,18		EUR		-2,44	0,00
Bankverbindlichkeiten Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG (FFM)	SEK	-6,74		EUR		-0,64	0,00
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-5,26	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten *)				EUR		-35.476,18	-0,75
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		4.675.424,28	100,00 *)
Anteilwert des Teilfonds LöwenPlus Chance				EUR			9,82
Umlaufende Anteile des Teilfonds LöwenPlus Chance				STK			476.266,35
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen				%			95,02
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen				%			-0,22

Verpflichtungen aus Derivaten

Optionen	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Call DAX 12400 19.07.19	EUR	-6,00	5,00	12.398,8000	1,000000	371.964,00
Put DAX 12400 19.07.19	EUR	-7,00	5,00	12.398,8000	1,000000	433.958,00
Summe Optionen						805.922,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 28.06.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	28.06.2019
Australischer Dollar	(AUD)	1,622800	= 1	EUR
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,488100	= 1	EUR
Schweizer Franken	(CHF)	1,110350	= 1	EUR
Dänische Kronen	(DKK)	7,463650	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,894800	= 1	EUR
Japanischer Yen	(JPY)	122,694350	= 1	EUR
Neuseeland Dollar	(NZD)	1,695500	= 1	EUR
Schwedische Kronen	(SEK)	10,566000	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,138800	= 1	EUR

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

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

Zusammensetzung des SIP zum 30. Juni 2019

SIP	Summe in EUR
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens	
Wertpapiervermögen	211.347.828,09
Derivate	-422.123,55
Bankguthaben	7.512.156,97
Sonstige Vermögensgegenstände	636.980,45
Bankverbindlichkeiten	-67.358,51
Sonstige Verbindlichkeiten	-746.605,60
Netto-Fondsvermögen	218.260.877,85

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht per 30. Juni 2019

Allgemein

Der Fonds SIP (der "Fonds") ist ein Luxemburger Investmentfonds (fonds commun de placement à compartiments multiples), der am 28. Februar 2008 auf unbestimmte Dauer gegründet. Der Fonds unterliegt Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

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

Ereignisse während des Geschäftsjahres / Berichtszeitraumes

Gemäß der Ankündigung vom Juni 2018 haben die Apex Group und ihre Partner Anteile in Höhe von mindestens 95% des Luxemburger Fonds Augur Financial Opportunities 2 SICAV erworben. Im Rahmen der Transaktion wurde die LRI Group Teil von Apex. Die Transaktion wurde am 19. Februar 2019 besiegelt.

Mit Wirkung zum 19. Februar 2019 haben die bisherigen Aufsichtsratsmitglieder Günther P. Skrzypek, Florian Gräber, Johan Flodgren und Achim Koch ihre Ämter niedergelegt. Die Bestellung neuer Aufsichtsratsmitglieder ist bereits in die Wege geleitet.

Per 11. April 2019 wurde bekannt gegeben, dass die LRI Group („LRI“) und die Augeo Capital Management („Augeo“), Tochterunternehmen der Apex Group Ltd („Apex“) zukünftig unter dem gemeinsamen Markennamen LRI Group auftreten werden. Im Rahmen dieser Zusammenarbeit und als Teil einer strategischen Zusammenführung der beiden Kapitalverwaltungsgesellschaften unter einer gemeinsamen Marke durch Apex wurde die Augeo Capital Management („Augeo“), früher Warburg Invest Luxembourg S.A. („Warburg Invest“), in LRI Capital Management umbenannt.

Ferner wurde ein gemeinsamer Vorstand für beide Gesellschaften geschaffen und wird aus Frank Alexander de Boer, Thomas Grünwald und Utz Schüller bestehen.

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung ("Teilfondswährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Sofern im Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers eines jeden Jahres.

Die Berechnung des Anteilwertes des Teilfonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Teilfonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.

2. Die in jedem Teilfondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
 - a) Die in einem Fonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
 - b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen Nennbetrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
 - c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem Geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
 - d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen Geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Allgemeinen Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
 - e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen Geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in Buchstaben

(a), (b) oder (c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt oder im Falle eines Teilfonds bei der Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt würde. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

- f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen Geregelteten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.
- h) Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.
- i) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung eines 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 von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, noch am selben Tag weitere Anteilwertberechnungen vorzunehmen. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme zum ersten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet. Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 16.00 Uhr dieses Luxemburger Bankarbeitstages eingegangen sind, können zum zweiten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet, Anträge, die nach Feststellung des zweiten Nettoinventarwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden usw.

- 3. Sofern für einen Teilfonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:
 - a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den unter Absatz 1 aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
 - b) Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- 4. Für jeden Teilfonds wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung vorgenommen. Die Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
- 5. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Fonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Teilfonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Fonds.

Die Kosten für die Gründung der Teilfonds LöwenPlus Rendite, LöwenPlus Wachstum und LöwenPlus werden über einen Zeitraum von fünf Jahren anteilig dem jeweiligen Teilfondsvermögen belastet.

Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Geschäftsjahres getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Anteilklasse	Wertpapier-Kennnummer	ISIN
SIP Income	-	A0NCQ1	LU0346416257
SIP Balanced	-	A0NCQ2	LU0346416414
SIP Equity	-	A0NCQ3	LU0346416687
SIP Bond	-	A0RMZH	LU0432113313
BLB Global Opportunities Fund	A	A2ATHB	LU1506064382
BLB Global Opportunities Fund	I	A2ATHC	LU1506064549
BLB Global Opportunities Fund	T	A2ACH2	LU1338307660
LöwenPlus Rendite	-	A2JQWZ	LU1856121394
LöwenPlus Wachstum	-	A2JQW0	LU1856121477
LöwenPlus Chance	-	A2JQW1	LU1856121550

Ausschüttungspolitik

Die Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt die erwirtschafteten Erträge der Teilfonds SIP Income, SIP Balanced, SIP Equity, SIP Bond, LöwenPlus Rendite, LöwenPlus Wachstum, LöwenPlus Chance, sowie die Erträge der Anteilklassen BLB Global Opportunities Fund A und I auszuschütten und die erwirtschafteten Erträge der Anteilklasse BLB Global Opportunities Fund T zu thesaurieren.

Ausschüttungen im Berichtszeitraum

Teilfonds	Anteilklasse	Ex-Tag	je Anteil
SIP Income	-	12.02.2019	EUR 1,00
SIP Balanced	-	12.02.2019	EUR 1,15
SIP Equity	-	12.02.2019	EUR 1,15
SIP Bond	-	12.02.2019	EUR 0,70
BLB Global Opportunities Fund	A	12.02.2019	EUR 0,34
BLB Global Opportunities Fund	I	12.02.2019	EUR 0,32
LöwenPlus Rendite	-	12.02.2019	EUR 0,04
LöwenPlus Wachstum	-	12.02.2019	EUR 0,04
LöwenPlus Chance	-	12.02.2019	EUR 0,04

Ausgabeaufschlag und Rücknahmeaufschlag

Für die Ausgabe von Anteilen kann in den Teilfonds SIP Income, SIP Balanced, SIP Equity und BLB Global Opportunities Fund ein Ausgabeaufschlag von bis zu 5% und im Teilfonds SIP Bond ein Ausgabeaufschlag von bis zu 3% erhoben werden. In den Teilfonds LöwenPlus Rendite, LöwenPlus Wachstum und LöwenPlus Chance wird ein Ausgabeaufschlag von bis zu 2% erhoben. Für die Rücknahme von Anteilen ist in allen Teilfonds kein Rücknahmeaufschlag vorgesehen.

Steuern

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilhaber einholen.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anteilpreise und steuerliche Informationen

Der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil werden an jedem Bankarbeitstag mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. (www.lri-group.lu).

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburger Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg.

Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.

3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

Verwaltungsgebühren der Zielfonds

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung über die Verwaltungsgebühren der im Geschäftsjahr im Bestand gehaltenen Zielfonds erhältlich.