



# Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 31. Oktober 2019

## Fundsolution

**-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-**

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

**Handelsregister-Nr. K1876**

Der vorliegende Bericht für den Umbrella Fonds **«Fundsolution»** umfasst folgende Teilfonds:

- Turnaround Stars
- Basis-Invest
- alphantrend Fund
- Deutsche Aktien System

# Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	3
Management und Verwaltung	4
<b>Teilfonds Turnaround Stars</b>	<b>5</b>
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
<b>Teilfonds Basis-Invest</b>	<b>8</b>
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
<b>Teilfonds alphantrend Fund</b>	<b>11</b>
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
<b>Teilfonds Deutsche Aktien System</b>	<b>15</b>
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	15
Währungs-Übersicht des Teilfonds	15
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	15

## Inhaltsverzeichnis

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	15
Vermögensaufstellung des Teilfonds	16
Zusammenfassung des Fundsolution	19
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	20

## Informationen an die Anleger

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. Mai eines jeden Jahres und endet am 30. April des darauf folgenden Jahres.

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

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

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

## Management und Verwaltung

### **Verwaltungsgesellschaft**

LRI Invest S.A.  
9A, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.lri-group.lu](http://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

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

### **Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft**

seit dem 14. August 2019:  
David Rhydderch (Vorsitzender des Aufsichtsrats)  
Global Head of Regulated Products  
Apex Fund Services (Malta) Limited  
Luxembourg Branch

seit dem 14. August 2019:  
Thondikulam Easwaran Srikumar  
(Mitglied des Aufsichtsrats)  
Global Head of Fund Administration  
Apex Fund Services (Malta) Limited  
Luxembourg Branch

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

### **Anlageberater**

#### **für die Teilfonds Turnaround Stars, Basis-Invest und alphaltrend Fund**

P.A.M. Prometheus Asset Management GmbH  
Elisabeth-Selbert-Straße 19  
D-40764 Langenfeld  
[www.prometheus.de](http://www.prometheus.de)

### **Anlageberater**

#### **für den Teilfonds Deutsche Aktien System**

Torendo Capital Solutions GmbH  
Elisabeth-Selbert-Straße 19  
D-40764 Langenfeld  
[www.torendo-capital.de](http://www.torendo-capital.de)

### **Verwahrstelle sowie**

#### **Register- und Transferstelle**

European Depositary Bank SA  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

### **Informationsstelle**

#### **in der Bundesrepublik Deutschland**

P.A.M. Prometheus Asset Management GmbH  
Elisabeth-Selbert-Straße 19  
D-40764 Langenfeld  
[www.prometheus.de](http://www.prometheus.de)

### **Zahlstelle sowie Informationsstelle in dem Großherzogtum Luxemburg**

European Depositary Bank SA  
3, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach  
[www.europeandepositorybank.com](http://www.europeandepositorybank.com)

### **Vertriebsstelle**

#### **in der Bundesrepublik Deutschland**

P.A.M. Prometheus Asset Management GmbH  
Elisabeth-Selbert-Straße 19  
D-40764 Langenfeld  
[www.prometheus.de](http://www.prometheus.de)

### **Abschlussprüfer**

KPMG Luxembourg, Société coopérative  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
[www.kpmg.lu](http://www.kpmg.lu)

## Fundsolution - Turnaround Stars

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars per 31. Oktober 2019

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	9.000.358,17
- davon Wertpapiereinstandskosten	8.478.965,28
Bankguthaben	505.933,10
Sonstige Vermögensgegenstände	18.268,58
<b>Summe Aktiva</b>	<b>9.524.559,85</b>
Bankverbindlichkeiten	-342.082,14
Zinsverbindlichkeiten	-534,46
Sonstige Verbindlichkeiten	-21.730,62
<b>Summe Passiva</b>	<b>-364.347,22</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>9.160.212,63</b>

### Währungs-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögen
EUR	5,64	61,61
USD	3,09	33,71
HUF	0,43	4,68
<b>Summe</b>	<b>9,16</b>	<b>100,00</b>

### Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögen
Wertpapier-Investmentanteile	9,00	98,25
<b>Summe</b>	<b>9,00</b>	<b>98,25</b>

### Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögen
Luxemburg	6,57	71,76
Irland	2,32	25,31
Frankreich	0,11	1,18
<b>Summe</b>	<b>9,00</b>	<b>98,25</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Fundsolution - Turnaround Stars

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2019 des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand 31.10.2019	Kurs zum 31.10.2019	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>							
C.S.-NYSE Arca Gold BUGS U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0488317701	ANT	25.610	EUR	19,3560	495.707,16	5,41
ComStage-PSI 20 UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0444605215	ANT	52.250	EUR	5,8130	303.729,25	3,32
DWS Türkei Inhaber-Anteile o.N.	LU0209404259	ANT	3.230	EUR	121,3900	392.089,70	4,28
Fdsol.-Deutsche Aktien System Inhaber-Anteile I o.N.	LU1687259900	ANT	6.100	EUR	101,9000	621.590,00	6,79
Hellas Opportunities Fund Inhaber-Anteile I Acc. o.N.	LU0920841169	ANT	416	EUR	769,5400	320.128,64	3,49
iShs VII-MSCI Mexico Cap.U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5WHFQ43	ANT	2.110	EUR	95,4800	201.462,80	2,20
iShsII-FTSE MIB U.ETF EUR Dist Registered Shares o.N.	IE00B1XNH568	ANT	24.000	EUR	13,9200	334.080,00	3,65
iShsIII-MSCI South Afr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B52XQP83	ANT	10.420	EUR	26,7250	278.474,50	3,04
iShsV-MSCI Poland UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)oN	IE00B4M7GH52	ANT	21.130	EUR	17,9220	378.691,86	4,13
KMEFIC FTSE Kuwait Equ.U.ETF Reg.Shs(Dt.Zert.)EUR Acc. o.N.	DE000A2PD3R9	ANT	50.000	EUR	7,0520	352.600,00	3,85
Lyxor MSCI Greece UCITS ETF Actions au Porteur Dist o.N.	FR0010405431	ANT	107.000	EUR	1,0060	107.642,00	1,18
NN(L)Intl- Czech Equity Actions Nomin. P CAP EUR o.N.	LU0176676459	ANT	1.520	EUR	147,8800	224.777,60	2,45
Nordea 1-Norwegian Equity Fund Actions Nom. BP-EUR o.N.	LU0173784223	ANT	13.700	EUR	24,2800	332.636,00	3,63
WisdomTree ISEQ 20 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00BVFB1H83	ANT	28.000	EUR	13,2050	369.740,00	4,04
Xtrackers ATX Inhaber-Anteile 1C EUR o.N.	LU0659579063	ANT	7.310	EUR	52,2300	381.801,30	4,17
Xtrackers MSCI Bangladesh Swap Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0659579220	ANT	233.000	EUR	0,7675	178.827,50	1,95
Xtrackers MSCI Philippines Inhaber-Anteile 1C-USD o.N.	LU0592215403	ANT	213.000	EUR	1,7468	372.068,40	4,06
Xtrackers Spain Inhaber-Anteile 1C-EUR o.N.	LU0592216393	ANT	14.900	EUR	23,1000	344.190,00	3,76
AIS-Amundi MSCI Brazil Act.Nom.UCITS ETF U(C) o.N.	LU1437024992	ANT	7.450	USD	54,0900	361.197,96	3,94
BGF - World Mining Fund Act. Nom. Classe D2 USD o.N.	LU0252968341	ANT	10.900	USD	40,7700	398.326,54	4,35
Fidelity Fds-Indonesia Fund Registered Shs Y Acc. USD o.N.	LU0346391328	ANT	22.000	USD	19,9900	394.191,73	4,30
Fidelity Fds-Malaysia Fund Registered Shs Y Acc. USD o.N.	LU0346391757	ANT	27.650	USD	14,7100	364.569,09	3,98
iShsIV-TA-35 Israel UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	IE00BP3QZG05	ANT	72.300	USD	6,2250	403.412,81	4,40
JPMorgan Funds-Russia Fund A.N. JPM-Ru.Fd. A (acc) o.N.	LU0225506756	ANT	29.150	USD	14,1500	369.714,96	4,04
JPMorgan-China Fund Act.Nom.JPM China C(acc)USD oN	LU0129472758	ANT	8.200	USD	48,5900	357.135,30	3,90
Xtrackers MSCI Pakistan Swap Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0659579147	ANT	399.000	USD	1,0110	361.573,07	3,95
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>9.000.358,17</b>	<b>98,25</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Bankkonten</b>							
Bankkonto European Depository Bank SA		HUF	140.630.743,20	EUR		428.504,05	4,68
Bankkonto European Depository Bank SA		USD	86.383,72	EUR		77.429,05	0,85
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>505.933,10</b>	<b>5,52</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Forderung Ausschüttung		EUR	12.810,00	EUR		12.810,00	0,14
Gründungskosten		EUR	5.355,52	EUR		5.355,52	0,06
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		USD	114,98	EUR		103,06	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>18.268,58</b>	<b>0,20</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>							
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		EUR	-342.082,14	EUR		-342.082,14	-3,73
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-342.082,14</b>	<b>-3,73</b>
<b>Zinsverbindlichkeiten</b>							
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	-534,46	EUR		-534,46	-0,01
<b>Summe Zinsverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-534,46</b>	<b>-0,01</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Fundsolution - Turnaround Stars

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand 31.10.2019	Kurs zum 31.10.2019	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup>				EUR	-21.730,62	-0,24
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>				EUR	<b>9.160.212,63</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

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

Anteilwert				EUR		97,92
Umlaufende Anteile				STK		93.544
Bestand der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen				%		98,25
Bestand der Derivate am Netto-Fondsvermögen				%		0,00

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	31.10.2019
US-Dollar	USD	1,115650	=1	EUR
Ungarische Forint	HUF	328,190000	=1	EUR

Der beigelegte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Fundsolution - Basis-Invest

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest per 31. Oktober 2019

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	7.823.453,18
- davon Wertpapiereinstandskosten	7.423.015,60
Derivate	5.041,91
Bankguthaben	112.754,76
Sonstige Vermögensgegenstände	27.214,75
<b>Summe Aktiva</b>	<b>7.968.464,60</b>
Bankverbindlichkeiten	-5.041,90
Zinsverbindlichkeiten	-151,95
Sonstige Verbindlichkeiten	-16.909,23
<b>Summe Passiva</b>	<b>-22.103,08</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>7.946.361,52</b>

### Währungs-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögen
EUR	7,91	99,48
USD	0,04	0,52
<b>Summe</b>	<b>7,95</b>	<b>100,00</b>

### Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögen
Wertpapier-Investmentanteile	6,69	84,24
Aktien	0,73	9,18
Verzinsliche Wertpapiere	0,40	5,03
<b>Summe</b>	<b>7,82</b>	<b>98,45</b>

### Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögen
Luxemburg	4,95	62,37
Irland	1,25	15,77
Bundesrepublik Deutschland	0,66	8,26
Frankreich	0,49	6,15
Österreich	0,40	4,99
Großbritannien	0,07	0,91
<b>Summe</b>	<b>7,82</b>	<b>98,45</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Fundsolution - Basis-Invest

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2019 des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand 31.10.2019	Kurs zum 31.10.2019	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>						
<b>Aktien</b>						
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	488 EUR	69,5800	33.955,04	0,43
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	316 EUR	97,1500	30.699,40	0,39
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	564 EUR	97,7500	55.131,00	0,69
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	1.067 EUR	31,7500	33.877,25	0,43
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	GB0059822006	STK	1.801 EUR	40,2100	72.418,21	0,91
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	1.284 EUR	20,4900	26.309,16	0,33
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	223 EUR	158,8000	35.412,40	0,45
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	175 EUR	239,4000	41.895,00	0,53
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	144 EUR	249,0000	35.856,00	0,45
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	1.168 EUR	45,6000	53.260,80	0,67
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	547 EUR	67,4500	36.895,15	0,46
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	584 EUR	107,8500	62.984,40	0,79
RIB Software SE Namens-Aktien EO 1	DE000A0Z2XN6	STK	1.811 EUR	23,2200	42.051,42	0,53
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007037129	STK	1.271 EUR	27,3300	34.736,43	0,44
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	367 EUR	174,2000	63.931,40	0,80
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	214 EUR	170,7000	36.529,80	0,46
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	855 EUR	38,8500	33.216,75	0,42
<b>Organisierter Markt</b>						
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						
7,500% Sec.Pro Lux Cpt. Verius IHS 1 EO-var. Schuldver. 2018(23/24)	DE000A1927W4	EUR	400 %	100,0000	400.000,00	5,03
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>						
Cigogne UCITS - M&A Arbitrage Actions Nom. C2 Acc.EUR o.N.	LU0893376748	ANT	395 EUR	1.119,5100	442.206,45	5,56
Diamond I - Opportunities Fd Actions Nom.OT Cap.EUR(INE) oN	LU1824220021	ANT	4.030 EUR	100,2000	403.806,00	5,08
European ABS Fund Inh.-Anteile o.N.	AT0000648589	ANT	4 EUR	99.188,7800	396.755,12	4,99
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile R o.N.	LU0399027613	ANT	2.920 EUR	135,4800	395.601,60	4,98
Gbl Evolution Fds-Front.Mkts Namens-Anteile R o.N.	LU0501220429	ANT	2.655 EUR	146,8500	389.886,75	4,91
H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.	FR0010930438	ANT	2 EUR	271.319,2800	488.374,70	6,15
Helium Fd-Helium Performance Actions-Nom. A Cap. EUR o.N.	LU0912261970	ANT	339 EUR	1.213,8390	411.491,42	5,18
IP F. - White-Pro Inhaber-Anteile Class A o.N.	LU1516376396	ANT	44.500 EUR	10,3000	458.350,00	5,77
LFIS Vision UCITS - Premia Actions Nom. IS EUR o.N.	LU1162198839	ANT	351 EUR	1.178,4900	413.649,99	5,21
Marshall Wa.UCITS-MW Liq.Al.Fd Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BYW7BD64	ANT	4.289 EUR	105,4717	452.358,63	5,69
MontLake-BUTLER Credit Opps Fd Reg.Shares EUR Instl Cl.E.o.N.	IE00BDHSLT31	ANT	3.510 EUR	110,6897	388.520,85	4,89
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. Bl-EUR o.N.	LU0351545230	ANT	22.910 EUR	18,5500	424.980,50	5,35
PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Acc.Shs Inst.EUR Hed.o.N.	IE00B80G9288	ANT	29.460 EUR	13,9900	412.145,40	5,19
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Acc EUR o.N.	LU0995119822	ANT	2.890 EUR	136,9967	395.920,46	4,98
VI Vola Long Act. au Port. I EUR Dis. oN	LU1939222870	ANT	4.050 EUR	91,2500	369.562,50	4,65
XAIA Cr. - XAIA Cr. Debt. Cap. Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0644384843	ANT	440 EUR	1.024,2800	450.683,20	5,67
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>7.823.453,18</b>	<b>98,45</b>
<b>Derivate</b>						
<b>Devisenterminkontrakte</b>						
EUR/USD Future 16.12.19		USD	6 EUR	1,1177	5.041,91	0,06
<b>Summe Derivate</b>				<b>EUR</b>	<b>5.041,91</b>	<b>0,06</b>
<b>Bankguthaben</b>						
<b>Bankkonten</b>						
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	34.032,57 EUR		34.032,57	0,43
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	317,29 EUR		284,40	0,00
Bankkonto UBS Ltd London		EUR	49.411,99 EUR		49.411,99	0,62

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Fundsolution - Basis-Invest

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand 31.10.2019	Kurs zum 31.10.2019	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankkonto UBS Ltd London		USD	32.382,63	EUR	29.025,80	0,37
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>	<b>112.754,76</b>	<b>1,42</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						
Gründungskosten		EUR	5.355,52	EUR	5.355,52	0,07
Initial Margin UBS Ltd London		USD	13.200,00	EUR	11.831,67	0,15
Wertpapierzinsen		EUR	10.027,17	EUR	10.027,17	0,13
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	0,44	EUR	0,39	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>	<b>27.214,75</b>	<b>0,34</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		USD	-5.625,00	EUR	-5.041,90	-0,06
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-5.041,90</b>	<b>-0,06</b>
<b>Zinsverbindlichkeiten</b>						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	-151,95	EUR	-151,95	0,00
<b>Summe Zinsverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-151,95</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>				<b>EUR</b>	<b>-16.909,23</b>	<b>-0,21</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>7.946.361,52</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

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

Anteilwert	EUR	97,85
Umlaufende Anteile	STK	81.206
Bestand der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen	%	98,45
Bestand der Derivate am Netto-Fondsvermögen	%	0,06

### Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
EUR/USD Future 16.12.19	USD	6,00	125.000,00	1,1177	0,896338	751.344,51
<b>Summe</b>						<b>751.344,51</b>

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per	31.10.2019
US-Dollar	USD	1,115650	=1 EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Fundsolution - alphetrend Fund

### Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund per 31. Oktober 2019

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	5.953.029,00
- davon Wertpapiereinstandskosten	5.957.763,80
Derivate	-9.859,78
Bankguthaben	1.682.766,44
Sonstige Vermögensgegenstände	385.198,50
<b>Summe Aktiva</b>	<b>8.011.134,16</b>
Bankverbindlichkeiten	-52.831,92
Zinsverbindlichkeiten	-171,54
Sonstige Verbindlichkeiten	-22.163,77
<b>Summe Passiva</b>	<b>-75.167,23</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>	<b>7.935.966,93</b>

### Währungs-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögen
USD	7,48	94,27
EUR	0,34	4,30
GBP	0,06	0,75
CHF	0,05	0,68
<b>Summe</b>	<b>7,94</b>	<b>100,00</b>

### Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögen
Aktien	4,28	53,97
Verzinsliche Wertpapiere	1,17	14,77
Wertpapier-Investmentanteile	0,50	6,27
<b>Summe</b>	<b>5,95</b>	<b>75,01</b>

### Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögen
USA	5,45	68,74
Luxemburg	0,50	6,27
<b>Summe</b>	<b>5,95</b>	<b>75,01</b>

Der beigegefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Fundsolution - alphantrend Fund

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2019 des Teilfonds Fundsolution - alphantrend Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand 31.10.2019	Kurs zum 31.10.2019	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>							
<b>Aktien</b>							
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	US00287Y1091	STK	1.700	USD	79,5500	121.216,33	1,53
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	2.400	USD	56,0300	120.532,43	1,52
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	100	USD	1.258,8000	112.831,09	1,42
American Express Co. Registered Shares DL -,20	US0258161092	STK	1.100	USD	117,2800	115.634,83	1,46
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	700	USD	213,2500	133.800,92	1,69
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	600	USD	248,7600	133.783,89	1,69
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	4.300	USD	31,2700	120.522,57	1,52
Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares B New DL -,00333	US0846707026	STK	600	USD	212,5800	114.326,18	1,44
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	300	USD	467,8600	125.808,27	1,59
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	1.800	USD	71,8600	115.939,59	1,46
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	2.500	USD	54,4300	121.969,26	1,54
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	3.000	USD	44,8200	120.521,67	1,52
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	500	USD	297,1100	133.155,56	1,68
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	US30231G1022	STK	2.000	USD	67,5700	121.131,18	1,53
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	US4370761029	STK	600	USD	234,5800	126.157,85	1,59
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066	STK	800	USD	172,7300	123.859,63	1,56
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	US4581401001	STK	2.400	USD	56,5300	121.608,03	1,53
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	1.100	USD	132,0400	130.187,78	1,64
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	1.100	USD	124,9200	123.167,66	1,55
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	US5486611073	STK	1.200	USD	111,6100	120.048,40	1,51
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	STK	900	USD	143,3700	115.657,24	1,46
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	400	USD	287,4100	103.046,65	1,30
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	600	USD	238,3400	128.179,98	1,62
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	700	USD	201,0200	126.127,37	1,59
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	2.500	USD	54,4900	122.103,71	1,54
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	US7134481081	STK	1.000	USD	137,1700	122.950,75	1,55
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	3.700	USD	38,3700	127.252,27	1,60
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	US7427181091	STK	1.100	USD	124,5100	122.763,41	1,55
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	900	USD	156,4900	126.241,20	1,59
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048	STK	2.400	USD	57,0200	122.662,13	1,55
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	US9078181081	STK	800	USD	165,4600	118.646,53	1,50
United Technologies Corp. Registered Shares DL 1	US9130171096	STK	1.000	USD	143,5800	128.696,28	1,62
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	1.200	USD	117,2600	126.125,58	1,59
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	1.000	USD	129,9200	116.452,29	1,47
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	2.600	USD	51,6300	120.322,68	1,52
<b>Organisierter Markt</b>							
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
2,500% United States of America DL-Notes 2018(20)	US912828XY17	USD	1.300	%	100,5600	1.171.765,34	14,77
<b>Wertpapier-Investmentanteile</b>							
Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Return Act.Nom. UCITS ETF C USD o.N.	LU1248511575	ANT	520	USD	1.068,0900	497.832,47	6,27
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>		<b>5.953.029,00</b>	<b>75,01</b>
<b>Derivate</b>							
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							
DAX Index Future 20.12.19		STK	2	EUR	12.893,5000	2.575,00	0,03
Euro STOXX 50 Future 20.12.19		STK	17	EUR	3.609,0000	-850,00	-0,01
FTSE 100 Future 20.12.19		STK	7	GBP	7.246,0000	-3.758,87	-0,05
Nasdaq 100 E-Mini Future 20.12.19		STK	-6	USD	8.090,2500	-5.714,15	-0,07
Russell 2000 E-Mini Index Future 20.12.19		STK	9	USD	1.563,4000	-4.200,85	-0,05

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Fundsolution - alphetrend Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand 31.10.2019		Kurs zum 31.10.2019	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
S&P 500 E-Mini Index Future 20.12.19		STK	6	USD	3.035,8000	1.223,52	0,02
<b>Rentenindex-Terminkontrakte</b>							
Euro Bund Future 06.12.19		STK	-9	EUR	171,7600	-810,00	-0,01
Euro-OAT Future 06.12.19		STK	-10	EUR	168,3800	-2.100,00	-0,03
Long Gilt Future 27.12.19		STK	1	GBP	132,8400	1.391,87	0,02
10 Year T-Note Future 19.12.19		STK	-18	USD	130,2969	-15.839,98	-0,20
US Long T-Bond Future 19.12.19		STK	-7	USD	161,3750	-15.489,85	-0,20
<b>Devisenterminkontrakte</b>							
EUR/USD Future 16.12.19		USD	59	EUR	1,1177	33.713,53	0,42
<b>Summe Derivate</b>				<b>EUR</b>		<b>-9.859,78</b>	<b>-0,12</b>
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Bankkonten</b>							
Bankkonto European Depository Bank SA		CHF	1.535,99	EUR		1.395,28	0,02
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	196.369,21	EUR		196.369,21	2,47
Bankkonto European Depository Bank SA		USD	221.557,64	EUR		198.590,63	2,50
Bankkonto UBS Ltd London		CHF	58.120,35	EUR		52.795,88	0,67
Bankkonto UBS Ltd London		EUR	34.084,65	EUR		34.084,65	0,43
Bankkonto UBS Ltd London		GBP	26.161,10	EUR		30.344,02	0,38
Forderungen aus Variation Margin		EUR	3.760,00	EUR		3.760,00	0,05
Forderungen aus Variation Margin		GBP	3.240,71	EUR		3.758,87	0,05
Forderungen aus Variation Margin		USD	46.014,79	EUR		41.244,83	0,52
<b>Callgeld(er)</b>							
Callgeld NORD/LB Luxembourg S.A. Covered Bond Bank		USD	1.250.000,00	EUR		1.120.423,07	14,12
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>		<b>1.682.766,44</b>	<b>21,20</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Dividendenforderungen		USD	5.953,84	EUR		5.336,66	0,07
Gründungskosten		EUR	5.321,88	EUR		5.321,88	0,07
Initial Margin UBS Ltd London		EUR	127.951,80	EUR		127.951,80	1,61
Initial Margin UBS Ltd London		GBP	25.137,00	EUR		29.156,18	0,37
Initial Margin UBS Ltd London		USD	229.163,00	EUR		205.407,61	2,59
Wertpapierzinsen		USD	10.951,09	EUR		9.815,88	0,12
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		USD	590,74	EUR		529,50	0,01
Zinsforderung(en) Callgeld(er)		USD	1.873,17	EUR		1.678,99	0,02
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>		<b>385.198,50</b>	<b>4,85</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>							
Bankkonto UBS Ltd London		USD	-15.267,80	EUR		-13.685,12	-0,17
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		GBP	-209,42	EUR		-242,90	0,00
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		EUR	-2.575,00	EUR		-2.575,00	-0,03
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		GBP	-1.200,00	EUR		-1.391,87	-0,02
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		USD	-38.977,50	EUR		-34.937,03	-0,44
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-52.831,92</b>	<b>-0,67</b>
<b>Zinsverbindlichkeiten</b>							
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		CHF	-1,60	EUR		-1,45	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	-133,09	EUR		-133,09	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		GBP	-31,90	EUR		-37,00	0,00
<b>Summe Zinsverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>		<b>-171,54</b>	<b>0,00</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Fundsolution - alphatrend Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand 31.10.2019	Kurs zum 31.10.2019	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup>				EUR	-22.163,77	-0,28
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>				EUR	<b>7.935.966,93</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

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

Anteilwert	EUR	93,83
Umlaufende Anteile	STK	84.576
Bestand der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen	%	75,01
Bestand der Derivate am Netto-Fondsvermögen	%	-0,12

### Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
DAX Index Future 20.12.19	EUR	2,00	25,00	12.893,5000	1,000000	644.675,00
EUR/USD Future 16.12.19	USD	59,00	125.000,00	1,1177	0,896338	7.388.220,99
Euro STOXX 50 Future 20.12.19	EUR	17,00	10,00	3.609,0000	1,000000	613.530,00
FTSE 100 Future 20.12.19	GBP	7,00	10,00	7.246,0000	1,159891	588.319,90
Long Gilt Future 27.12.19	GBP	1,00	1.000,00	132,8400	1,159891	154.079,92
Russell 2000 E-Mini Index Future 20.12.19	USD	9,00	50,00	1.563,4000	0,896338	630.600,99
S&P 500 E-Mini Index Future 20.12.19	USD	6,00	50,00	3.035,8000	0,896338	816.331,29
<b>Summe</b>						<b>10.835.758,09</b>

Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
10 Year T-Note Future 19.12.19	USD	-18,00	100.000,00	130,2969	0,896338	2.102.221,80
Euro Bund Future 06.12.19	EUR	-9,00	100.000,00	171,7600	1,000000	1.545.840,00
Euro-OAT Future 06.12.19	EUR	-10,00	100.000,00	168,3800	1,000000	1.683.800,00
Nasdaq 100 E-Mini Future 20.12.19	USD	-6,00	20,00	8.090,2500	0,896338	870.192,26
US Long T-Bond Future 19.12.19	USD	-7,00	100.000,00	161,3750	0,896338	1.012.526,33
<b>Summe</b>						<b>7.214.580,39</b>

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per	31.10.2019
Britische Pfund	GBP	0,862150	=1 EUR
Schweizer Franken	CHF	1,100850	=1 EUR
US-Dollar	USD	1,115650	=1 EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Fundsolution - Deutsche Aktien System

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System per 31. Oktober 2019

Position		Betrag in EUR
Wertpapiervermögen		9.222.013,83
- davon Wertpapiereinstandskosten	8.771.440,75	
Bankguthaben		228.132,51
Sonstige Vermögensgegenstände		83.595,41
<b>Summe Aktiva</b>		<b>9.533.741,75</b>
Bankverbindlichkeiten		-576.564,56
Zinsverbindlichkeiten		-230,60
Sonstige Verbindlichkeiten		-41.893,37
<b>Summe Passiva</b>		<b>-618.688,53</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>		<b>8.915.053,22</b>

## Währungs-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögen
EUR	8,74	97,99
USD	0,18	2,01
<b>Summe</b>	<b>8,92</b>	<b>100,00</b>

## Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögen
Verzinsliche Wertpapiere	4,60	51,55
Aktien	4,43	49,71
REITS	0,19	2,18
<b>Summe</b>	<b>9,22</b>	<b>103,44</b>

## Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögen
Bundesrepublik Deutschland	6,42	71,92
Niederlande	0,71	8,00
Australien	0,51	5,68
Schweden	0,50	5,61
Dänemark	0,40	4,51
Italien	0,40	4,51
Irland	0,10	1,15
Großbritannien	0,09	1,03
Luxemburg	0,09	1,03
<b>Summe</b>	<b>9,22</b>	<b>103,44</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Fundsolution - Deutsche Aktien System

## Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2019 des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand 31.10.2019	Kurs zum 31.10.2019	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt</b>						
<b>Aktien</b>						
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	313 EUR	276,8500	86.654,05	0,97
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	435 EUR	219,0000	95.265,00	1,07
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939	STK	12.150 EUR	7,5660	91.926,90	1,03
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	852 EUR	106,1500	90.439,80	1,01
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	STK	1.798 EUR	47,8400	86.016,32	0,96
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	897 EUR	97,7500	87.681,75	0,98
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005403901	STK	1.033 EUR	86,3000	89.147,90	1,00
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	1.977 EUR	54,2500	107.252,25	1,20
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8	STK	2.702 EUR	35,0700	94.759,14	1,06
Deutsche Beteiligungs AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1TNUT7	STK	2.490 EUR	36,4500	90.760,50	1,02
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	730 EUR	138,9500	101.433,50	1,14
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	3.000 EUR	31,7500	95.250,00	1,07
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	5.528 EUR	15,7680	87.165,50	0,98
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -, 10	GB0059822006	STK	2.284 EUR	40,2100	91.839,64	1,03
DIC Asset AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1X3XX4	STK	7.158 EUR	12,5000	89.475,00	1,00
Eckert & Ziegler Str.-u.Med.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005659700	STK	610 EUR	157,0000	95.770,00	1,07
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003	STK	10.440 EUR	8,8900	92.811,60	1,04
Fielmann AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005772206	STK	1.420 EUR	69,2000	98.264,00	1,10
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	1.166 EUR	74,9400	87.380,04	0,98
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	3.395 EUR	27,4100	93.056,95	1,04
Hamburger Hafen u. Logistik AG Namens-Aktien A-Sparte o.N.	DE000A0S8488	STK	3.850 EUR	23,2200	89.397,00	1,00
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	644 EUR	158,8000	102.267,20	1,15
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	6.060 EUR	15,6200	94.657,20	1,06
HYPOPORT AG Namens-Aktien o.N.	DE0005493365	STK	337 EUR	278,5000	93.854,50	1,05
ISRA VISION AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005488100	STK	2.222 EUR	42,3600	94.123,92	1,06
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	1.555 EUR	58,3000	90.656,50	1,02
LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	846 EUR	102,9000	87.053,40	0,98
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	579 EUR	177,2500	102.627,75	1,15
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	859 EUR	106,9000	91.827,10	1,03
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	STK	5.600 EUR	14,6000	81.760,00	0,92
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003	STK	830 EUR	97,6500	81.049,50	0,91
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	343 EUR	239,4000	82.114,20	0,92
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	421 EUR	249,0000	104.829,00	1,18
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	1.232 EUR	67,4500	83.098,40	0,93
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803	STK	136 EUR	682,5000	92.820,00	1,04
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	860 EUR	107,8500	92.751,00	1,04
RIB Software SE Namens-Aktien EO 1	DE000A0Z2XN6	STK	4.167 EUR	23,2200	96.757,74	1,09
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE0007037129	STK	3.083 EUR	27,3300	84.258,39	0,95
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	1.786 EUR	55,4500	99.033,70	1,11
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9	STK	3.400 EUR	28,0200	95.268,00	1,07
Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007493991	STK	1.447 EUR	72,2000	104.473,40	1,17
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	1.071 EUR	86,2800	92.405,88	1,04
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	2.441 EUR	41,3000	100.813,30	1,13
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018	STK	3.100 EUR	27,9400	86.614,00	0,97
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	STK	922 EUR	101,2000	93.306,40	1,05
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	561 EUR	170,7000	95.762,70	1,07
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	1.956 EUR	47,7100	93.320,76	1,05
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	1.873 EUR	38,8500	72.766,05	0,82
<b>REITs</b>						
alstria office REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD2U1	STK	6.245 EUR	16,8000	104.916,00	1,18
HAMBORNER REIT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006013006	STK	9.300 EUR	9,6500	89.745,00	1,01

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Fundsolution - Deutsche Aktien System

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand 31.10.2019	Kurs zum 31.10.2019	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						
0,000% Volvo Treasury AB EO-FLR Med.-Term Nts 2017(19) FRN	XS1726160549	EUR	500 %	100,0140	500.070,00	5,61
0,750% Danske Bank AS EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1241229704	EUR	400 %	100,4400	401.760,00	4,51
2,000% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2013(20)	XS0968316256	EUR	700 %	101,8500	712.950,00	8,00
2,000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Inh.-Schv.S.1623 v.2012(2019)	DE000NLB1JL3	EUR	410 %	100,0600	410.246,00	4,60
2,000% Sixt SE Anleihe v.2014(2020)	DE000A11QGR9	EUR	500 %	100,8380	504.190,00	5,66
2,875% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2014(20)	XS1014759648	EUR	400 %	100,5800	402.320,00	4,51
3,875% HOCHTIEF AG Anleihe v.2013(2020)	DE000A1TM5X8	EUR	500 %	101,5200	507.600,00	5,69
4,625% National Australia Bank Ltd. EO-Medium-Term Notes 2010(20)	XS0485326085	EUR	500 %	101,2400	506.200,00	5,68
<b>Organisierter Markt</b>						
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						
3,875% Otto (GmbH & Co KG) Anleihe v.2012(2019)	XS0847087714	EUR	650 %	100,0000	650.000,00	7,29
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>9.222.013,83</b>	<b>103,44</b>
<b>Bankguthaben</b>						
<b>Bankkonten</b>						
Bankkonto European Depository Bank SA		USD	199.438,09	EUR	178.764,03	2,01
Bankkonto UBS Ltd London		EUR	49.368,09	EUR	49.368,09	0,55
Bankkonto UBS Ltd London		USD	0,43	EUR	0,39	0,00
<b>Summe Bankguthaben</b>				<b>EUR</b>	<b>228.132,51</b>	<b>2,56</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						
Gründungskosten		EUR	5.851,07	EUR	5.851,07	0,07
Wertpapierzinsen		EUR	77.742,76	EUR	77.742,76	0,87
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA		USD	1,76	EUR	1,58	0,00
<b>Summe Sonstige Vermögensgegenstände</b>				<b>EUR</b>	<b>83.595,41</b>	<b>0,94</b>
<b>Bankverbindlichkeiten</b>						
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		EUR	-576.564,56	EUR	-576.564,56	-6,47
<b>Summe Bankverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-576.564,56</b>	<b>-6,47</b>
<b>Zinsverbindlichkeiten</b>						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	-230,60	EUR	-230,60	0,00
<b>Summe Zinsverbindlichkeiten</b>				<b>EUR</b>	<b>-230,60</b>	<b>0,00</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten <sup>1)</sup></b>				<b>EUR</b>	<b>-41.893,37</b>	<b>-0,47</b>
<b>Netto-Teilfondsvermögen</b>				<b>EUR</b>	<b>8.915.053,22</b>	<b>100,00<sup>*)</sup></b>

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

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

Anteilwert Anteilklasse A	EUR	103,21
Anteilwert Anteilklasse I	EUR	101,90
Umlaufende Anteile Anteilklasse A	STK	33,246
Umlaufende Anteile Anteilklasse I	STK	53,815
Bestand der Wertpapiere am Netto-Fondsvermögen	%	103,44
Bestand der Derivate am Netto-Fondsvermögen	%	0,00

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

# Fundsolution - Deutsche Aktien System

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	31.10.2019
US-Dollar	USD	1,115650	=1	EUR

# Zusammenfassung des Fundsolution

## Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

<b>Fundsolution</b>	<b>Summe in EUR</b>
<b>Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens</b>	
Wertpapiervermögen	31.998.854,18
Derivate	-4.817,87
Bankguthaben	2.529.586,81
Sonstige Vermögensgegenstände	514.277,24
Bankverbindlichkeiten	-976.520,52
Zinsverbindlichkeiten	-1.088,55
Sonstige Verbindlichkeiten	-102.696,99
<b>Netto-Fondsvermögen</b>	<b>33.957.594,30</b>

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Allgemein

Der Fundsolution ("der Fonds") ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrella-Fonds ("fonds commun de placement à compartiments multiples") errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Der Fonds wurde am 14. Februar 2018 auf unbestimmte Zeit gegründet und unterliegt Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Mit Wirkung zum 19. Februar 2019 haben die bisherigen Aufsichtsratsmitglieder Günther P. Skrzypek, Florian Gräber, Johan Flodgren und Achim Koch ihre Ämter niedergelegt. Die AUGUR Financial Holding V S.A. hat als alleiniger Aktionär der Verwaltungsgesellschaft Herrn Thondikulam Easwaran Srikumar und Herrn David James Rhydderch mit Wirkung zum 14. August 2019 in den Aufsichtsrat der LRI Invest S.A. berufen.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften, unter Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung, erstellt.

### Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung ("Fondswährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Sofern im Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers eines jeden Jahres. Die Berechnung des Anteilwertes des 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 Teilfonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
  - b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen Nennbetrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
  - c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
  - d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Allgemeinen Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
  - e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in (a), (b) oder (c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung oder im Falle eines Fonds auf Grundlage des bei einer Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich zu erzielenden Preises ermittelt. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

- f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden, wird modelltheoretisch (DCF- bzw. Barwertverfahren) ermittelt.
- h) Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.

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 Anteilwert dieses Tages abgerechnet. Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 16:00 Uhr dieses Luxemburger Bankarbeitstages eingegangen sind, können zum zweiten festgestellten Anteilwert dieses Tages abgerechnet, Anträge, die nach Feststellung des zweiten Anteilwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Anteilwert dieses Tages abgerechnet werden usw.

- 3. Sofern für einen Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:
  - a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach dem unter Absatz 1 dieses Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
  - b) Der Mittelfluss 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 die Teilfonds Turnaround Stars, Basis-Invest und alphantrend Fund 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 Teilfonds 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

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Kosten

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

Die Kosten für die Gründung der Teilfonds Turnaround Stars, Basis-Invest, alphantrend Fund und Deutsche Aktien System werden über einen Zeitraum von fünf Jahren anteilig dem jeweiligen Teilfondsvermögen belastet.

### 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 Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

### Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Anteilklasse	Wertpapier-Kennnummer	ISIN
Fundsolution - Turnaround Stars	-	A2DXW7	LU1687244548
Fundsolution - Basis-Invest	-	A2DXW8	LU1687249000
Fundsolution - alphantrend Fund	-	A2DXW9	LU1687250271
Fundsolution - Deutsche Aktien System	A	A2DXXA	LU1687254851
Fundsolution - Deutsche Aktien System	I	A2DXXB	LU1687259900

### Ausschüttungspolitik

Es ist vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge der Teilfonds Turnaround Stars, Basis-Invest, alphantrend Fund sowie der Anteilklassen A und I des Teilfonds Deutsche Aktien System, auszuschütten.

### Ausschüttungen im Berichtszeitraum

Teilfonds	Anteilklasse	Ex-Tag	Ausschüttung je Anteil	
Deutsche Aktien System	A	31.10.2019	EUR	2,10
Deutsche Aktien System	I	31.10.2019	EUR	2,10

### 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.

## Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

### Anteilpreise

Der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil werden an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers 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](http://www.lri-group.lu)).

### Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt Luxemburgischem Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg. Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.
3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

### Verwaltungsgebühren der gruppeneigenen Zielfonds

Fondsname	max. Verwaltungsgebühr in %
Diamond I - Opportunities Fd Actions Nom.OT Cap.EUR(INE) oN	1,00
Fdsol.-Deutsche Aktien System Inhaber-Anteile I o.N.	0,14

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

### Verwaltungsgebühren der gruppenfremden Zielfonds

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

### Ereignisse nach Berichtsstichtag

Zum 2. Dezember 2019 ("Verschmelzungstichtag") fand eine Verschmelzung der Gesellschaften LRI Invest S.A. ("Aufnehmende Gesellschaft") und LRI Capital Management SA ("Absorbierte Gesellschaft") statt. Die Aufnehmende Gesellschaft wird unter dem Namen LRI Invest S.A. fortbestehen. Die Aufnehmende Gesellschaft hat infolge der Verschmelzung alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Absorbierten Gesellschaft im Wege der Gesamtrechtsnachfolge erworben. Die Verschmelzung wurde durchgeführt, um die Geschäfte der verschmelzenden Gesellschaften zu bündeln und die Gruppenstruktur zu rationalisieren.