

Halbjahresbericht

zum 31. Dezember 2020

Fürst Fugger Privatbank Wachstum

Publikums-Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie



HAUCK & AUFHÄUSER
Fund Services

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANK SEIT 1796

Verwahrstelle

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Sondervermögens Fürst Fugger Privatbank Wachstum.

Das Sondervermögen Fürst Fugger Privatbank Wachstum ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen, der von einer Anzahl von Anlegern Kapital einsammelt, um es gemäß einer festgelegten Anlagestrategie zum Nutzen dieser Anleger zu investieren (nachfolgend „Investmentvermögen“). Der Fonds ist ein Investmentvermögen gemäß der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in ihrer jeweils gültigen Fassung (nachfolgend „OGAW“) im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuchs (nachfolgend „KAGB“). Er wird von der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. verwaltet. Der Fonds wurde am 26. Juli 2002 für unbestimmte Dauer aufgelegt.

Der Kauf und Verkauf von Anteilen an dem Sondervermögen Fürst Fugger Privatbank Wachstum (nachfolgend auch „Fonds“ oder „Sondervermögen“ genannt) erfolgt auf Basis des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen und der Allgemeinen Anlagebedingungen in Verbindung mit den Besonderen Anlagebedingungen in der jeweils geltenden Fassung.

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

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Juli 2020 bis zum 31. Dezember 2020.

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

Fürst Fugger Privatbank Wachstum (1. Juli 2020 bis 31. Dezember 2020) +13,36 %

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



Management und Verwaltung	4
Fürst Fugger Privatbank Wachstum	5



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
R.C.S. Luxembourg B28878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2020: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp
Vorstand
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

Achim Welschoff
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Wendelin Schmitt
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG *)
Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

*) Bei der Verwahrstelle handelt es sich um ein verbundenes Unternehmen.

Fondsmanager

Fürst Fugger Privatbank Aktiengesellschaft
Maximilianstraße 38, D-86150 Augsburg

Zahl- und Informationsstelle in Österreich

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

Abschlussprüfer

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
THE SQUAIRE
Am Flughafen, D-60549 Frankfurt am Main

Sonstige Angaben

Wertpapierkennnummer / ISIN
979945 / DE0009799452

Stand: 31. Dezember 2020

Aktuelle Angaben über das Eigenkapital der Verwaltungsgesellschaft und die Zusammensetzung der Gremien enthält jeweils der aktuelle Jahres- oder Halbjahresbericht.



Vermögensübersicht zum 31.12.2020

Fürst Fugger Privatbank Wachstum

	in EUR	in %
I. Vermögensgegenstände	392.994.089,32	100,15
1. Investmentanteile	369.484.556,79	94,16
2. Bankguthaben	23.509.532,53	5,99
II. Verbindlichkeiten	-597.433,38	-0,15
III. Fondsvermögen	392.396.655,94	100,00*

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



Vermögensaufstellung zum 31.12.2020

Fürst Fugger Privatbank Wachstum

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile								369.484.556,79	94,16
KVG - eigene Investmentanteile									
Luxemburg									
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. EUR E o.N.	LU1783158469	Anteile	40.000,00	0,00	-22.000,00	EUR	173,38	6.935.200,00	1,77
Gruppenfremde Investmentanteile									
Frankreich									
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Act.au Port. PC H-EUR (3D.)	FR0013185535	Anteile	4.800,00	4.800,00	0,00	EUR	2.238,13	10.743.024,00	2,74
Previor Gestion Actions Actions au Porteur I o.N.	FR0011646454	Anteile	4.000,00	0,00	0,00	EUR	2.308,26	9.233.040,00	2,35
Irland									
Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BDCY2C68	Anteile	470.000,00	470.000,00	0,00	EUR	21,84	10.265.270,00	2,62
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BZ0RSN48	Anteile	820.000,00	0,00	-80.000,00	EUR	14,91	12.226.200,00	3,12
Lazard Gl.Inv.Fds-L.Rath.Alt. Reg. Shs A Hgd EUR Acc. oN	IE00BG1V1C27	Anteile	85.000,00	85.000,00	0,00	EUR	117,77	10.010.390,50	2,55
Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs Pr.EUR Acc Hdgd	IE00BHBX1D63	Anteile	140.000,00	0,00	0,00	EUR	136,05	19.047.000,00	4,85
PIMCO Fds:G.I.S.-PIMCO C. Sec. Reg. Acc.Shs Inst.EUR Hed.	IE00B6VHBN16	Anteile	1.000.000,00	1.000.000,00	0,00	EUR	15,05	15.050.000,00	3,84
PIMCO GL.INV.-Gbl Real Return Reg.Acc.Shs(Inst.EO Hed.Cl.)oN	IE0033666466	Anteile	240.000,00	240.000,00	0,00	EUR	21,15	5.076.000,00	1,29
Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.Bd.Fd. Reg. Shs Invh EUR Acc. oN	IE00BKLWXS37	Anteile	45.000,00	45.000,00	0,00	EUR	117,77	5.299.492,50	1,35
Luxemburg									
AGIF SICAV-All.China A-Shares Act. Nom. WT USD Acc. oN	LU1997245920	Anteile	3.600,00	3.600,00	0,00	USD	1.879,01	5.525.145,80	1,41
AGIF-Allianz Credit Opportuni. Act. au Port. R EUR Dis.o.N.	LU1953144117	Anteile	140.000,00	0,00	0,00	EUR	99,74	13.963.600,00	3,56
AGIF-Allianz Strategic Bond Act.au Port. WT9H2 EUR Acc.oN	LU2073791589	Anteile	80,00	80,00	0,00	EUR	130.156,98	10.412.558,40	2,65
Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile I o.N.	LU0575255335	Anteile	11.900,00	0,00	0,00	EUR	1.166,16	13.877.304,00	3,54
Bellevue(L)-BB Ad.As.Pa.He.Ca. Namens-Anteile I2 EUR o.N.	LU1587985497	Anteile	22.000,00	22.000,00	0,00	EUR	237,91	5.234.020,00	1,33
BNP P.Fds.-En.Abs.Ret.Th.Eq.EA Act. au Port. I USD Acc. oN	LU2066070926	Anteile	44.000,00	44.000,00	0,00	USD	143,46	5.155.795,15	1,31
BNP Paribas Energy Transition Act.au Port.I Cap o.N.	LU0823414809	Anteile	12.000,00	4.000,00	0,00	EUR	1.442,58	17.310.960,00	4,41
Carmignac Portf.-Grande Europe Namens-Anteile W EUR Acc.	LU1623761951	Anteile	40.000,00	40.000,00	0,00	EUR	152,18	6.087.200,00	1,55
DNB Fund-Nordic Equities Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	LU1047850182	Anteile	30.000,00	30.000,00	0,00	EUR	215,05	6.451.362,00	1,64
EquityFlex Inhaber-Anteile I o.N.	LU1138397838	Anteile	8.200,00	0,00	-4.000,00	USD	2.279,86	15.269.829,29	3,89
Gol.Sac.-Gl.Fut.Tec.Le.Eq.Ptf. Act. Nom. I USD Acc. oN	LU2094235376	Anteile	300.000,00	300.000,00	0,00	USD	16,66	4.082.332,76	1,04
JPMorg.I.-Global Macro Opp.Fd Namens-Anteile C Acc.EUR o.N.	LU0095623541	Anteile	70.000,00	0,00	0,00	EUR	183,36	12.835.200,00	3,27
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.I(acc)USD oN	LU0248057431	Anteile	65.000,00	65.000,00	0,00	USD	205,81	10.926.774,48	2,78
LOYS FCP - Premium Dividende Act. au Port. I EUR Dis. oN	LU2066734513	Anteile	9.000,00	0,00	0,00	EUR	475,57	4.280.130,00	1,09
MFS Mer.-Prudent Capital Fund Registered Shares IH1 EUR o.N.	LU1442550205	Anteile	80.000,00	80.000,00	0,00	EUR	130,19	10.415.200,00	2,65
MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.	LU0219455010	Anteile	55.000,00	0,00	-7.000,00	USD	390,91	17.561.096,14	4,48
MS Invt Fds-US Advantage Fund Actions Nom. Z USD o.N.	LU0360484686	Anteile	83.000,00	0,00	-92.000,00	USD	186,95	12.674.058,65	3,23



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	LU1378878604	Anteile	160.000,00	0,00	-60.000,00	USD	78,69	10.283.753,98	2,62
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nom.ZH EUR Cap o.N.	LU1511517010	Anteile	300.000,00	343.000,00	-43.000,00	EUR	65,79	19.737.000,00	5,03
OptoFlex Inhaber-Anteile I o. N.	LU0834815101	Anteile	10.500,00	2.500,00	0,00	EUR	1.394,12	14.638.260,00	3,73
Robeco Global Consumer Trends Actions Nom.I Cap. EUR o.N.	LU0717821077	Anteile	20.000,00	0,00	-8.000,00	EUR	520,90	10.418.000,00	2,65
Twelve Cap.Fd-Twl.Ins.Best Id. Actions Nom. I Acc.EUR o.N.	LU1342495014	Anteile	89.474,03	89.474,03	0,00	EUR	125,37	11.217.359,14	2,86
Xtr.Euro Stoxx 50 Sh.Da.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106753	Anteile	600.000,00	0,00	0,00	EUR	10,51	6.303.600,00	1,61
Xtrackers ShortDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106241	Anteile	50.000,00	0,00	-150.000,00	EUR	16,11	805.300,00	0,21
Österreich									
Raiff.-Nachhaltigkeit-Momentum Inhaber-Anteile I A o.N.	AT0000A1PKS7	Anteile	55.000,00	20.000,00	0,00	EUR	152,26	8.374.300,00	2,13
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix Inhaber-Anteile I A o.N.	AT0000A1G2L0	Anteile	120.000,00	0,00	0,00	EUR	97,99	11.758.800,00	3,00
Summe Wertpapiervermögen								369.484.556,79	94,16
Bankguthaben								23.509.532,53	5,99
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			23.509.532,53			EUR		23.509.532,53	5,99
Verbindlichkeiten								-597.433,38	-0,15
aus									
Fondsmanagementvergütung			-533.452,59			EUR		-533.452,59	-0,14
Prüfungskosten			-5.724,74			EUR		-5.724,74	0,00
Risikomanagementvergütung			-119,79			EUR		-119,79	0,00
Verwahrstellenvergütung			-27.080,96			EUR		-27.080,96	-0,01
Verwaltungsvergütung			-16.464,59			EUR		-16.464,59	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-14.590,71			EUR		-14.590,71	0,00
Fondsvermögen								392.396.655,94	100,00**
Anteilwert								120,77	
Umlaufende Anteile								3.249.254,175	

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	USD	1,2243	per 29.12.2020 = 1 Euro (EUR)
-----------	-----	--------	----------------------------------



Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des Fürst Fugger Privatbank Wachstum, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentanteile				
DWS Euro Money Market Fund Inhaber-Anteile o.N.	LU0225880524	EUR	0,00	-70.000,00
E.I. Sturdza Fds-Str.Eur.Qual. Reg.Shares EUR Inst.o.N.	IE00B7TRTL43	EUR	0,00	-52.000,00
Fidelity Fds-Pacific Fund Registered Shs Y Acc. EUR o.N.	LU0951203180	EUR	0,00	-600.000,00
Fr.Temp.Inv.Fds -T.Gl.Bd Fd Namens-Ant. I (acc.) Euro o.N.	LU0195953079	EUR	0,00	-240.000,00
JPM Inv.Fds-Global Income Fund Actions Nom. C (div) EUR o.N.	LU0395796690	EUR	0,00	-140.000,00
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions au Port. PC EUR oN	FR0000098683	EUR	0,00	-4.600,00
MFS Mer.-Prudent Capital Fund Registered Shares I1 USD o.N.	LU1442550031	USD	0,00	-84.000,00
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	LU0552385535	USD	0,00	-205.000,00
PIMCO Fds:G.I.S.-PIMCO C. Sec. Registered Acc.Shs Inst.USD oN	IE00B6VH4D24	USD	0,00	-670.000,00
T. Rowe Price-Gl.Technol.Eq.Fd Namens-Anteile I Acc.USD o.N.	LU1244139827	USD	0,00	-640.000,00
Twelve Cap.Fd-Twl.Ins.Best Id. Actions Nom. I Acc.USD o.N.	LU1342494801	USD	0,00	-100.000,00



Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Fürst Fugger Privatbank Wachstum

Fondsvermögen in EUR	392.396.655,94
Anzahl der umlaufenden Anteile	3.249.254,175
Anteilwert in EUR	120,77

Erläuterungen zu Bewertungsverfahren

zum 31. Dezember 2020

Die Bewertung von Vermögensgegenständen des Sondervermögens sowie die Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil erfolgt gemäß den Vorgaben von KAGB und KARBV.

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile des Fonds ermittelt die Verwaltungsgesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Fonds gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten („Nettoinventarwert“). Die Teilung des so ermittelten Nettoinventarwerts durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile ergibt den Anteilwert. Der Wert für die Anteile des Fonds wird an allen Bankarbeits- und Börsentagen, die zugleich Bankarbeitstage und Börsentage in Frankfurt am Main und Luxemburg sind, ermittelt. Die Berechnung des Anteilwerts an Feiertagen findet gemäß den Vorgaben aus dem Verkaufsprospekt statt.

Das Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet und bewertet:

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

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

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



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

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

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

Angaben gemäß Derivateverordnung:

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	94,16 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Angaben zur Transparenz

Im Rahmen der Tätigkeit des Sondervermögens bestanden für die abgelaufene Berichtsperiode keine Vereinbarungen über die Zahlung von „Soft Commissions“ oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für das abgelaufene Geschäftsjahr Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

Verwaltungsvergütung der Zielfonds Fürst Fugger Privatbank Wachstum

zum 31. Dezember 2020

Investmentanteile	ISIN	Verwaltungsvergütung
AGIF SICAV-All.China A-Shares Act. Nom. WT USD Acc. oN	LU1997245920	0,53 %
AGIF-Allianz Credit Opportuni. Act. au Port. R EUR Dis.o.N.	LU1953144117	0,38 %
AGIF-Allianz Strategic Bond Act.au Port. WT9H2 EUR Acc.oN	LU2073791589	0,42 %
Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile I o.N.	LU0575255335	0,80 %
Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BDCY2C68	0,25 %
Bellevue(L)-BB Ad.As.Pa.He.Ca. Namens-Anteile I2 EUR o.N.	LU1587985497	0,90 %
BNP P.Fds.-En.Abs.Ret.Th.Eq.EA Act. au Port. I USD Acc. oN	LU2066070926	0,75 %
BNP Paribas Energy Transition Act.au Port.I Cap o.N.	LU0823414809	0,75 %
Carmignac Portf.-Grande Europe Namens-Anteile W EUR Acc.o.N.	LU1623761951	0,85 %
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BZ0RSN48	0,85 %
DNB Fund-Nordic Equities Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	LU1047850182	0,75 %
DWS Euro Money Market Fund Inhaber-Anteile o.N.	LU0225880524	0,10 %
E.I. Sturza Fds-Str.Eur.Qual. Reg.Shares EUR Inst.o.N.	IE00B7TRTL43	0,90 %
EquityFlex Inhaber-Anteile I o.N.	LU1138397838	0,50 %
Fidelity Fds-Pacific Fund Registered Shs Y Acc. EUR o.N.	LU0951203180	0,80 %
Fr.Temp.Inv.Fds -T.Gl.Bd Fd Namens-Ant. I (acc.) Euro o.N.	LU0195953079	0,55 %
Gol.Sac.-Gl.Fut.Tec.Le.Eq.Ptf. Act. Nom. I USD Acc. oN	LU2094235376	0,75 %
JPM Inv.Fds-Global Income Fund Actions Nom. C (div) EUR o.N.	LU0395796690	0,60 %
JPMorg.I.-Global Macro Opp.Fd Namens-Anteile C Acc.EUR o.N.	LU0095623541	0,60 %
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.I(acc)USD oN	LU0248057431	0,75 %
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Act.au Port. PC H-EUR (3D.)	FR0013185535	0,87 %
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Actions au Port. PC EUR oN	FR0000098683	0,82 %
Lazard Gl.Inv.Fds-L.Rath.Alt. Reg. Shs A Hgd EUR Acc. oN	IE00BG1V1C27	1,25 %
Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs Pr.EUR Acc Hdgd	IE00BHBX1D63	1,00 %
LOYS FCP - Premium Dividende Act. au Port. I EUR Dis. oN	LU2066734513	0,15 %
MEDICAL - MEDICAL BioHealth Inh.-Ant. EUR E o.N.	LU1783158469	0,86 %
MFS Mer.-Prudent Capital Fund Registered Shares I1 USD o.N.	LU1442550031	0,75 %
MFS Mer.-Prudent Capital Fund Registered Shares IH1 EUR o.N.	LU1442550205	0,75 %
MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Bearer Shares Cl. I1 DL o.N.	LU0219455010	0,95 %
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	LU1378878604	0,75 %
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nom.ZH EUR Cap o.N.	LU1511517010	0,75 %



Investmentanteile	ISIN	Verwaltungsvergütung
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	LU0552385535	0,75 %
MS Invt Fds-US Advantage Fund Actions Nom. Z USD o.N.	LU0360484686	0,70 %
OptoFlex Inhaber-Anteile I o. N.	LU0834815101	0,12 %
PIMCO Fds:G.I.S.-PIMCO C. Sec. Reg. Acc.Shs Inst.EUR Hed.	IE00B6VHBN16	0,79 %
PIMCO Fds:G.I.S.-PIMCO C. Sec. Registered Acc.Shs Inst.USD	IE00B6VH4D24	0,79 %
PIMCO GL.INV.-Gbl Real Return Reg.Acc.Shs(Inst.EO Hed.Cl.)oN	IE0033666466	0,49 %
Prevoir Gestion Actions Actions au Porteur I o.N.	FR0011646454	1,00 %
Raiff.-Nachhaltigkeit-Momentum Inhaber-Anteile I A o.N.	AT0000A1PKS7	0,75 %
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix Inhaber-Anteile I A o.N.	AT0000A1G2L0	0,63 %
Robeco Global Consumer Trends Actions Nom.I Cap. EUR o.N.	LU0717821077	0,80 %
T. Rowe Price-Gl.Technol.Eq.Fd Namens-Anteile I Acc.USD o.N.	LU1244139827	0,85 %
Twelve Cap.Fd-Twl.Ins.Best Id. Actions Nom. I Acc.EUR o.N.	LU1342495014	0,60 %
Twelve Cap.Fd-Twl.Ins.Best Id. Actions Nom. I Acc.USD o.N.	LU1342494801	0,60 %
Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.Bd.Fd. Reg. Shs Invh EUR Acc. oN	IE00BKLWXS37	0,60 %
Xtr.Euro Stoxx 50 Sh.Da.Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106753	0,30 %
Xtrackers ShortDAX Daily Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0292106241	0,30 %

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

