

# Halbjahresbericht

zum 31. Dezember 2021

## 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.

Mit Wirkung zum 2. November 2021 erfolgte eine Anpassung der Allgemeinen Anlagebedingungen.

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.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com) bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Juli 2021 bis zum 31. Dezember 2021.

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

Fürst Fugger Privatbank Wachstum (1. Juli 2021 bis 31. Dezember 2021)

-0,01 %

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
Anhang .....	10



# 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 2021: EUR 11,0 Mio.

## Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

### Vorsitzender

#### Dr. Holger Sepp

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

### Mitglieder

#### Marie-Anne van den Berg

Independent Director

#### Andreas Neugebauer

Independent Director

## Vorstand der Verwaltungsgesellschaft

#### Achim Welschhoff

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 Lampe Privatbank AG \*)

(bis zum 31.12.2021 Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG)

Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

\*) Hierbei handelt es sich um ein verbundenes Unternehmen.

## Fondsmanager

### Fürst Fugger Privatbank Aktiengesellschaft

Maximilianstraße 38, D-86150 Augsburg

## Kontaktstelle 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 2021

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

*Aus dem Zusammenschluss von Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG und Bankhaus Lampe KG geht zum 1. Januar 2022 das neue Bankhaus Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG hervor.*



# Vermögensübersicht zum 31.12.2021

## Fürst Fugger Privatbank Wachstum

	in EUR	in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>423.269.702,21</b>	<b>100,16</b>
1. Investmentanteile	389.084.639,65	92,07
2. Bankguthaben	34.185.062,56	8,09
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-657.378,51</b>	<b>-0,16</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>422.612.323,70</b>	<b>100,00*</b>

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



# Vermögensaufstellung zum 31.12.2021

## Fürst Fugger Privatbank Wachstum

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Investmentanteile</b>								<b>389.084.639,65</b>	<b>92,07</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
<b>Frankreich</b>									
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Act.au Port. PC H-EUR (3D.)	FR0013185535	Anteile	4.800,00	0,00	0,00	EUR	2.218,36	10.648.128,00	2,52
Prevoir Gestion Actions Actions au Porteur I o.N.	FR0011646454	Anteile	4.000,00	0,00	0,00	EUR	3.196,16	12.784.640,00	3,03
<b>Irland</b>									
Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BDCY2C68	Anteile	400.000,00	0,00	-70.000,00	EUR	26,11	10.445.960,00	2,47
Brandes Inv.Fds-Europ.Value Fd Reg. Euro Class I Shares o.N.	IE0031574977	Anteile	165.000,00	0,00	0,00	EUR	46,28	7.636.200,00	1,81
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BZ0RSN48	Anteile	820.000,00	0,00	0,00	EUR	14,54	11.922.800,00	2,82
Harrington C.Snyd.US A.Cap E. Reg. Shs Founder USD Acc. oN	IE00BMYLVC17	Anteile	59.388,30	59.388,30	0,00	USD	102,53	5.365.303,11	1,27
Heptagon Fd-Kop.Gl.All-Cap Eq. Reg. Shares C Acc. USD o.N.	IE00BH4GY777	Anteile	77.000,00	12.000,00	0,00	USD	202,21	13.719.718,74	3,25
iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)	IE00BP3QZB59	Anteile	100.000,00	0,00	-100.000,00	EUR	33,47	3.346.500,00	0,79
Lazard Gl.Inv.Fds-L.Rath.Alt. Reg. Shs A Hgd EUR Acc. oN	IE00BG1V1C27	Anteile	162.000,00	32.000,00	0,00	EUR	126,52	20.495.997,00	4,85
Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs Pr.EUR Acc Hdgd	IE00BHBX1D63	Anteile	90.000,00	0,00	0,00	EUR	133,99	12.059.100,00	2,85
L.M.Martin Currie Eur.Uncs.Fd Reg. Shs S EUR Acc. oN	IE00BGNBW X89	Anteile	35.000,00	35.000,00	0,00	EUR	170,63	5.972.050,00	1,41
PIMCO Fds:G.I.S.-PIMCO C. Sec. Reg. Acc.Shs Inst.EUR Hed.	IE00B6VHBN16	Anteile	1.000.000,00	0,00	0,00	EUR	15,69	15.690.000,00	3,71
PIMCO GL.INV.-Gbl Real Return Reg.Acc.Shs(Inst.EO Hed.Cl.)oN	IE0033666466	Anteile	240.000,00	0,00	0,00	EUR	22,01	5.282.400,00	1,25
Variety Cap.ICAV-CKC Cred.Opp Reg. Shs S Hgd EUR Acc. oN	IE000IFR2N08	Anteile	40.000,00	40.000,00	0,00	EUR	100,14	4.005.600,00	0,95
Xtr.(IE)-MSCI World Financials Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HL84	Anteile	300.000,00	100.000,00	-100.000,00	EUR	22,66	6.796.500,00	1,61
<b>Liechtenstein</b>									
Plenum Insurance Capital Fund Nam.-Ant. I2 EUR Acc. oN	LI0542471060	Anteile	50.000,00	50.000,00	0,00	EUR	102,19	5.109.500,00	1,21
<b>Luxemburg</b>									
ACATIS Fa.Val.Mo.Vermögensv.1 Act. Nom. I o.N.	LU0278152862	Anteile	1.000,00	500,00	0,00	EUR	10.225,25	10.225.250,00	2,42
AGIF-Allianz Credit Opportuni. Act. au Port. R EUR Dis.o.N.	LU1953144117	Anteile	140.000,00	0,00	0,00	EUR	98,15	13.741.000,00	3,25
AGIF SICAV-All.China A-Shares Act. Nom. WT USD Acc. oN	LU1997245920	Anteile	5.000,00	0,00	0,00	USD	1.938,50	8.540.400,04	2,02
Alma C.I.F.-A.Ei.J.L.Cap Eq Fd Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU1870374508	Anteile	30.000,00	30.000,00	0,00	EUR	174,78	5.243.400,00	1,24
Artemis Lx-Positive Fut. Act. Nom. FI USD Acc. oN	LU2342622466	Anteile	2.400.000,00	2.400.000,00	0,00	USD	0,89	1.882.104,15	0,45
Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I o.N.	LU0575255335	Anteile	11.900,00	0,00	0,00	EUR	1.040,88	12.386.472,00	2,93
BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. I EUR Acc. oN	LU1923360827	Anteile	30.000,00	0,00	0,00	EUR	164,70	4.941.000,00	1,17
Bellevue Fds (L)-BB Ada.DI He. Namens-Anteile I2 USD o.N.	LU1811047320	Anteile	18.000,00	0,00	0,00	USD	259,38	4.113.877,87	0,97
BNP P.Fds.-En.Abs.Ret.Th.Eq.EA Act. Nom. I USD Acc. oN	LU2066070926	Anteile	70.000,00	0,00	0,00	USD	120,25	7.416.953,04	1,76
BNP Paribas Energy Transition Act. Nom. I Cap o.N.	LU0823414809	Anteile	10.000,00	0,00	-2.000,00	EUR	1.286,78	12.867.800,00	3,04
Carmignac Portf.-Grande Europe Namens-Anteile FW EUR Acc.o.N.	LU1623761951	Anteile	40.000,00	0,00	0,00	EUR	186,11	7.444.400,00	1,76
Digital Funds-Stars Europe Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1506569661	Anteile	40.000,00	0,00	0,00	EUR	201,75	8.070.000,00	1,91



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.12.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
DJE - Zins + Dividende Inhaber-Anteile XP EUR o.N.	LU0553171439	Anteile	40.000,00	40.000,00	0,00	EUR	194,89	7.795.600,00	1,84
EquityFlex Inhaber-Anteile I o.N.	LU1138397838	Anteile	6.200,00	0,00	-800,00	USD	3.099,85	16.934.593,36	4,01
Gol.Sac.-Gl.Fut.Tec.Le.Eq.Ptf. Act. Nom. I USD Acc. oN	LU2094235376	Anteile	600.000,00	300.000,00	0,00	USD	19,11	10.103.092,78	2,39
JPMorg.I.-Global Macro Opp.Fd Namens-Anteile C Acc.EUR o.N.	LU0095623541	Anteile	70.000,00	0,00	0,00	EUR	191,92	13.434.400,00	3,18
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.I(acc)USD oN	LU0248057431	Anteile	65.000,00	0,00	0,00	USD	208,37	11.934.135,17	2,82
Kempen Intl Fds-K.(L.)Gl.S.-c. Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	LU1078159883	Anteile	6.000,00	0,00	0,00	EUR	2.561,28	15.367.680,00	3,64
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	LU1378878604	Anteile	130.000,00	0,00	-30.000,00	USD	62,78	7.191.294,39	1,70
Nin.One Gl.St.Fd-Gl.Nat.Res. Actions Nom. I Acc. EUR o.N.	LU0386384167	Anteile	175.000,00	34.000,00	0,00	EUR	60,57	10.599.750,00	2,51
OptoFlex Nam.-An.I o. N.	LU0834815101	Anteile	10.500,00	0,00	0,00	EUR	1.502,08	15.771.840,00	3,73
Robeco BP GI Premium Equities Act. Nom. Class I EUR o.N.	LU0233138477	Anteile	70.000,00	12.000,00	0,00	EUR	219,19	15.343.300,00	3,63
<b>Österreich</b>									
Raiff.-Nachhaltigkeit-Momentum Inhaber-Anteile I A o.N.	AT0000A1PKS7	Anteile	35.000,00	0,00	0,00	EUR	183,12	6.409.200,00	1,52
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix Inhaber-Anteile I A o.N.	AT0000A1G2L0	Anteile	90.000,00	90.000,00	0,00	EUR	111,63	10.046.700,00	2,38
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>389.084.639,65</b>	<b>92,07</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>34.185.062,56</b>	<b>8,09</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			26.728.695,29			EUR		26.728.695,29	6,32
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			8.462.231,21			USD		7.456.367,27	1,76
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-657.378,51</b>	<b>-0,16</b>
<b>aus</b>									
Fondsmanagementvergütung			-577.158,56			EUR		-577.158,56	-0,14
Prüfungskosten			-17.080,89			EUR		-17.080,89	0,00
Verwahrstellenvergütung			-29.299,73			EUR		-29.299,73	-0,01
Verwaltungsvergütung			-17.813,55			EUR		-17.813,55	0,00
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-16.025,78			EUR		-16.025,78	0,00
<b>Fondsvermögen</b>								<b>422.612.323,70</b>	<b>100,00**</b>
<b>Anteilwert</b>								<b>126,08</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>3.352.055,169</b>	

\*\*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	1,1349	per 29.12.2021 = 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
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
AGIF-Allianz Strategic Bond Act.au Port. WT9H2 EUR Acc.oN	LU2073791589	EUR	0,00	-80,00
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I	LU2066734513	EUR	0,00	-13.000,00
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nom.ZH EUR Cap o.N.	LU1511517010	EUR	0,00	-160.000,00
MS Invt Fds-US Advantage Fund Actions Nom. Z USD o.N.	LU0360484686	USD	0,00	-68.000,00
PIMCO Fds: GIS-Dyn.Multi-Asset Reg.Acc.Shs Inst.EUR Hed.o.N.	IE00BYQDND46	EUR	0,00	-1.100.000,00
Twelve Cap.Fd-Twl.Ins.Best Id. Actions Nom. I Acc.EUR o.N.	LU1342495014	EUR	0,00	-89.474,03
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>				
MEDICAL BioHealth EUR E	LU1783158469	EUR	0,00	-40.000,00



# Anhang gemäß § 7 Nr. 9 KARBV

## Sonstige Angaben

### Fürst Fugger Privatbank Wachstum

Fondsvermögen in EUR	422.612.323,70
Anzahl der umlaufenden Anteile	3.352.055,169
Anteilwert in EUR	126,08

## Erläuterungen zu Bewertungsverfahren

zum 31. Dezember 2021

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.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-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	92,07 %
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

Im Berichtszeitraum war das Sondervermögen in folgende Zielfonds investiert, deren maximale jährliche Verwaltungsvergütung aus der nachfolgenden Aufstellung ersichtlich ist.

Investmentanteile	WHG	ISIN	Verwaltungsvergütung
ACATIS Fa.Val.Mo.Vermögensv.1 Act. Nom. I o.N.	EUR	LU0278152862	0,25 %
AGIF SICAV-All.China A-Shares Act. Nom. WT USD Acc. oN	USD	LU1997245920	0,93 %
AGIF-Allianz Credit Opportuni. Act. au Port. R EUR Dis.o.N.	EUR	LU1953144117	0,38 %
AGIF-Allianz Strategic Bond Act.au Port. WT9H2 EUR Acc.oN	EUR	LU2073791589	0,42 %
Alma C.I.F.-A.Ei.J.L.Cap Eq Fd Act. Nom. I EUR Acc. oN	EUR	LU1870374508	0,85 %
Artemis Lx-Positive Fut. Act. Nom. FI USD Acc. oN	USD	LU2342622466	0,51 %
Assenagon Alpha Volatility Namens-Anteile I o.N.	EUR	LU0575255335	0,80 %
Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	EUR	IE00BDCY2C68	0,50 %
BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. I EUR Acc. oN	EUR	LU1923360827	0,10 %
Bellevue Fds (L)-BB Ada.DI He. Namens-Anteile I2 USD o.N.	USD	LU1811047320	0,80 %
BNP P.Fds.-En.Abs.Ret.Th.Eq.EA Act. Nom. I USD Acc. oN	USD	LU2066070926	0,75 %
BNP Paribas Energy Transition Act. Nom. I Cap o.N.	EUR	LU0823414809	0,75 %
Brandes Inv.Fds-Europ.Value Fd Reg. Euro Class I Shares o.N.	EUR	IE0031574977	0,70 %
Carmignac Portf.-Grande Europe Namens-Anteile FW EUR Acc.o.N.	EUR	LU1623761951	0,85 %
Comgest Growth PLC-Japan Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	EUR	IE00BZ0RSN48	0,85 %
Digital Funds-Stars Europe Namens-Anteile I EUR o.N.	EUR	LU1506569661	1,00 %
DJE - Zins + Dividende Inhaber-Anteile XP EUR o.N.	EUR	LU0553171439	0,65 %
EquityFlex Inhaber-Anteile I o.N.	USD	LU1138397838	0,50 %
Gol.Sac.-Gl.Fut.Tec.Le.Eq.Ptf. Act. Nom. I USD Acc. oN	USD	LU2094235376	0,75 %
Harrington C.Snyd.US A.Cap E. Reg. Shs Founder USD Acc. oN	USD	IE00BMYLVC17	0,59 %
Heptagon Fd-Kop.Gl.All-Cap Eq. Reg. Shares C Acc. USD o.N.	USD	IE00BH4GY777	0,90 %
iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)	EUR	IE00BP3QZB59	0,30 %
JPMorg.I.-Global Macro Opp.Fd Namens-Anteile C Acc.EUR o.N.	EUR	LU0095623541	0,60 %
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.I(acc)USD oN	USD	LU0248057431	0,75 %
Kempen Intl Fds-K.(L.)Gl.S.-c. Namens-Anteile I Cap.EUR o.N.	EUR	LU1078159883	0,70 %
L.M.Martin Currie Eur.Uncs.Fd Reg. Shs S EUR Acc. oN	EUR	IE00BGNBW89	0,50 %
LAZARD CONVERTIBLE GLOBAL Act.au Port. PC H-EUR (3D.)	EUR	FR0013185535	0,90 %
Lazard Gl.Inv.Fds-L.Rath.Alt. Reg. Shs A Hgd EUR Acc. oN	EUR	IE00BG1V1C27	1,25 %
Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs Pr.EUR Acc Hdgd	EUR	IE00BHBX1D63	1,00 %
LOYS FCP - LOYS Premium Dividende I	EUR	LU2066734513	0,15 %
MEDICAL BioHealth EUR E	EUR	LU1783158469	0,86 %
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	USD	LU1378878604	0,75 %
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nom.ZH EUR Cap o.N.	EUR	LU1511517010	0,75 %
MS Invt Fds-US Advantage Fund Actions Nom. Z USD o.N.	USD	LU0360484686	0,70 %



Nin.One Gl.St.Fd-Gl.Nat.Res. Actions Nom. I Acc. EUR o.N.	EUR	LU0386384167	0,75 %
OptoFlex Nam.-An.I o. N.	EUR	LU0834815101	0,12 %
PIMCO Fds: GIS-Dyn.Multi-Asset Reg.Acc.Shs Inst.EUR Hed.o.N.	EUR	IE00BYQDND46	0,85 %
PIMCO Fds:G.I.S.-PIMCO C. Sec. Reg. Acc.Shs Inst.EUR Hed.	EUR	IE00B6VHBN16	0,79 %
PIMCO GL.INV.-Gbl Real Return Reg.Acc.Shs(Inst.EO Hed.Cl.)oN	EUR	IE0033666466	0,49 %
Plenum Insurance Capital Fund Nam.-Ant. I2 EUR Acc. oN	EUR	LI0542471060	0,60 %
Prevoir Gestion Actions Actions au Porteur I o.N.	EUR	FR0011646454	1,00 %
Raiff.-Nachhaltigkeit-Momentum Inhaber-Anteile I A o.N.	EUR	AT0000A1PKS7	0,75 %
Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix Inhaber-Anteile I A o.N.	EUR	AT0000A1G2L0	0,75 %
Robeco BP GI Premium Equities Act. Nom. Class I EUR o.N.	EUR	LU0233138477	0,68 %
Twelve Cap.Fd-Twl.Ins.Best Id. Actions Nom. I Acc.EUR o.N.	EUR	LU1342495014	0,60 %
Variety Cap.ICAV-CKC Cred.Opp Reg. Shs S Hgd EUR Acc. oN	EUR	IE000IFR2N08	0,60 %
Xtr.(IE)-MSCI World Financials Registered Shares 1C USD o.N.	EUR	IE00BM67HL84	0,10 %

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

