

**Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 30. April 2018**

Wealth Fund

Investmentfonds nach Luxemburger Recht

R.C.S. Luxembourg K1380

Keine Zeichnung darf auf der Grundlage dieses Berichtes entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes und der wesentlichen Anlegerinformationen ("Key Investor Information") zusammen mit dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

Wealth Fund

Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	2
Allgemeine Informationen	4
Konsolidierte Vermögensaufstellung	8
Wealth Fund - H2Progressive	9
Vermögensaufstellung	9
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	10
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	12
Wertpapierbestandsveränderungen	13
Wealth Fund - H2Conservative	14
Vermögensaufstellung	14
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	15
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	17
Wertpapierbestandsveränderungen	18
Wealth Fund - H2Time4Life	19
Vermögensaufstellung	19
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	20
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	22
Wertpapierbestandsveränderungen	23
Wealth Fund - World Class Brands	24
Vermögensaufstellung	24
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen	25
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes	27
Wertpapierbestandsveränderungen	28
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss	30
Zusätzliche Informationen	36

Wealth Fund

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft	LEMANIK ASSET MANAGEMENT S.A. 106, Route d'Arlon L-8210 MAMER
Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft	
Vorsitzender	Gianluigi SAGRAMOSO LEMANIK S.A. 5, Via Bagutti CH-6900 LUGANO
Mitglieder	Philippe MELONI LEMANIK ASSET MANAGEMENT S.A. 106, Route d'Arlon L-8210 MAMER Carlo SAGRAMOSO LEMANIK S.A. 5, Via Bagutti CH-6900 LUGANO
Geschäftsleiter	Philippe MELONI Marco SAGRAMOSO Jean-Philippe CLAESSENS Alexandre DUMONT Sandrine PUCCILLI
Verwahrstelle	KBL EUROPEAN PRIVATE BANKERS S.A. 43, Boulevard Royal L-2955 LUXEMBURG
Register- und Transferstelle sowie Zentralverwaltungsstelle	KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A. 11, Rue Aldringen L-2960 LUXEMBURG
Unterauftragnehmer der Register- und Transferstelle sowie Zentralverwaltungsstelle	EUROPEAN FUND ADMINISTRATION Société Anonyme 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBURG
Vertriebsstelle und Fondsmanager	MAHRBERG WEALTH AG Industriestraße 2 FL-9487 BENDERN
Anlageberater	Prof. Dr. Christof HELBERGER Ludwigkirchstraße 3 D-10719 BERLIN
Abschlussprüfer	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative 2, Rue Gerhard Mercator

Wealth Fund

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

L-2182 LUXEMBURG

Zahlstelle

- im Großherzogtum Luxemburg KBL EUROPEAN PRIVATE BANKERS S.A.
43, Boulevard Royal
L-2955 LUXEMBURG
- in der Bundesrepublik Deutschland MARCARD, STEIN & CO. AG
Ballindamm 36
D-20095 HAMBURG
- in der Republik Österreich RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG
Am Stadtpark 9
A-1030 WIEN

Steuervertreter

- für Deutschland BDO Audit S.A.
1, Rue Jean Piret
L-2350 LUXEMBURG
- für Österreich LEITNERLEITNER
Wirtschaftsprüfer, Steuerberater
Am Heumarkt 7
A-1030 WIEN

Wealth Fund

Allgemeine Informationen

Das Sondervermögen Wealth Fund ("Fonds") ist ein Luxemburger Investmentfonds ("Fonds Commun de Placement"), der gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der Form eines Umbrella-Fonds mit mehreren Teilfonds auf unbestimmte Dauer errichtet wurde. Die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 zur Änderung der Richtlinie 2009/65/EG, wurde durch das Gesetz vom 10. Mai 2016 umgesetzt, das am 1. Juni 2016 in Kraft trat und das das Gesetz vom 17. Dezember 2010 ändert. Das Verwaltungsreglement trat erstmals am 4. Mai 2012 in Kraft und wurde letztmals am 29. Dezember 2014 geändert.

Zum Berichtsdatum werden folgende Teilfonds angeboten:

Wealth Fund - H2Progressive	in EUR
Wealth Fund - H2Conservative	in EUR
Wealth Fund - H2Time4Life	in EUR
Wealth Fund - World Class Brands	in EUR.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zu jeder Zeit weitere Teilfonds aufzulegen.

Es können Anteile der Professional, Vermögensfreunde, Wealth Friends (in USD) und XIBERG EUR Edition Anteilsklassen ausgegeben werden. Die Anlagepolitik ist für diese Anteilsklassen pro Teilfonds identisch. Unterschiede bestehen z.B. in der Höhe der Mindesteinlage sowie der Gebührenstruktur. Die Vermögensfreunde und Wealth Friends (in USD) Anteilsklassen werden im Rahmen von Retail-Vertriebskonzepten genutzt, die Professional Anteilklasse wird vor allem im Higher-Affluent-Bereich eingesetzt. Die XIBERG EUR Edition Anteilklasse wird nur für den Teilfonds Wealth Fund - World Class Brands ausgegeben und wird primär im österreichischen Bundesland Vorarlberg vertrieben.

Zum Berichtsdatum werden nur thesaurierende Anteilsklassen ausgegeben.

Die Rechnungslegung für den Fonds und seine Teilfonds erfolgt in EUR.

Der Nettoinventarwert ("NIW") wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres ("Bewertungstag") berechnet.

Infolge eines Zirkularbeschlusses des Verwaltungsrates vom 22. Mai 2018 wird das Rechnungsjahr des Fonds zukünftig am 1. Juli eines jeden Jahres beginnen und am 30. Juni des darauffolgenden Jahres enden. Das aktuelle Rechnungsjahr des Fonds endet somit am 30. Juni 2018 (anstelle des 31. Oktober 2018) und das nächste Rechnungsjahr beginnt am 01. Juli 2018 und endet am 30. Juni 2019. Nach Abschluss jedes Geschäftsjahres sowie nach der ersten Hälfte jedes Geschäftsjahres veröffentlicht die Verwaltungsgesellschaft einen geprüften Jahresbericht bzw. ungeprüften Halbjahresbericht.

Der jeweils gültige Anteilwert, Ausgabe- und Rücknahmepreis sowie alle sonstigen Informationen für die Anleger können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der etwaigen Vertriebsstelle erfragt werden. Außerdem werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise börsentäglich auf der Internetseite der Fondsmanager (www.wealthfunds.eu) veröffentlicht.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger werden auf der Internetseite der Fondsmanager www.wealthfunds.eu veröffentlicht. In den Ländern, in denen Anteile vertrieben werden, erfolgt die Veröffentlichung von Mitteilungen in gesetzlich vorgesehenen Fällen ebenfalls zusätzlich in den jeweils erforderlichen Medien.

Wealth Fund

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Der aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds können auf der Internetseite www.wealthfunds.eu kostenlos abgerufen werden und sind am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und der Vertriebsstelle auch kostenlos in einer Papierfassung erhältlich.

Wealth Fund

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Marcard, Stein & Co AG
Ballindamm 36
D-20095 Hamburg

hat in Deutschland die Funktion der Zahl- und Informationsstelle (die "deutsche Zahl- und Informationsstelle") übernommen.

Rücknahmeanträge und Umtauschanträge für Anteile der in Deutschland vertriebsberechtigten Teilinvestmentvermögen, können bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden.

Ferner können sämtliche Zahlungen an die Anleger (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) über die deutsche Zahl- und Informationsstelle geleitet werden. Bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle sind folgende Dokumente kostenlos und in Papierform erhältlich:

- der Verkaufsprospekt,
- die wesentlichen Anlegerinformationen ("*Key Investor Information*") sowie
- die Jahres- und Halbjahresberichte.

Des Weiteren können dort ebenfalls folgende Dokumente kostenlos erfragt werden:

- die etwaigen Mitteilungen an die Anleger,
- die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise.

Die Ausgabe-, Rücknahme und Umtauschpreise werden auf der Internetseite www.onvista.de sowie in der Börsenzeitung veröffentlicht.

Etwaige Mitteilungen an die Anleger werden in der Bundesrepublik Deutschland in der Börsenzeitung veröffentlicht.

Hinweis für in Deutschland steuerpflichtige Anleger

Die Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 InvStG werden innerhalb der gesetzlichen Publikationsfrist im elektronischen Bundesanzeiger www.bundesanzeiger.de unter dem Bereich "Kapitalmarkt - Besteuerungsgrundlagen" zum Abruf zur Verfügung gestellt.

Wealth Fund

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Zusätzliche Informationen für Investoren in Österreich

Wealth Fund hat der Finanzmarktaufsicht gemäß § 140 Investmentfondsgesetz 2011 ("InvFG 2011") die Absicht angezeigt, Anteile der Teilfonds des Fonds in Österreich öffentlich zu vertreiben.

Zahl- und Informationsstelle in Österreich:

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 Wien

Anträge auf Umtausch und Rücknahme von Anteilen des Fonds können bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle zur Weiterleitung an die Verwaltungsgesellschaft eingereicht werden. Sämtliche für die österreichischen Anleger bestimmte Zahlungen (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen), können auf Wunsch auch über die österreichische Zahl- und Informationsstelle geleitet werden.

Der jeweils aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen ("*Key Investor Information*") sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der österreichischen Zahl- und Informationsstelle während der normalen Geschäftszeiten kostenlos und auf Wunsch in Papierform erhältlich.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile des Fonds, sowie alle sonstigen Mitteilungen an die Anleger, auf die die Anleger am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft einen Anspruch haben, sind ebenfalls kostenlos bei der Zahl- und Informationsstelle in Österreich in gedruckter Version erhältlich.

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden auch auf www.wealthfunds.eu und www.onvista.de veröffentlicht.

Wealth Fund

Konsolidierte Vermögensaufstellung (in EUR) zum 30. April 2018

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	111.321.440,88
Bankguthaben	8.320.359,63
Gründungskosten, netto	672,16
Ausstehende Zeichnungsbeträge	117.600,00
Forderungen aus Wertpapiererträgen	582.563,25
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	15.344,05
Forderungen aus Variation Margins	319.625,87
	<hr/>
Summe der Vermögenswerte	120.677.605,84

Verbindlichkeiten

Bankverbindlichkeiten	2.820.972,71
Verkaufte Optionskontrakte zum Marktwert	5.618,00
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	26.045,71
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	4.191,17
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	314.007,96
Sonstige Verbindlichkeiten	367.085,69
Sonstige Passiva	14.200,20
	<hr/>
Summe der Verbindlichkeiten	3.552.121,44

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	117.125.484,40
---	----------------

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Progressive

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2018

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	23.166.818,48
Bankguthaben	911.195,51
Gründungskosten, netto	168,04
Ausstehende Zeichnungsbeträge	3.250,00
Forderungen aus Wertpapiererträgen	375,94
Forderungen aus Variation Margins	92.308,53
Summe der Vermögenswerte	24.174.116,50

Verbindlichkeiten

Bankverbindlichkeiten	628.943,89
Verkaufte Optionskontrakte zum Marktwert	2.592,00
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	972,55
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	89.716,56
Sonstige Verbindlichkeiten	73.732,23
Sonstige Passiva	1.194,29
Summe der Verbindlichkeiten	797.151,52

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 23.376.964,98

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
Professional	120.557,5289	EUR	164,64	19.848.502,16
Vermögensfreunde	25.105,2454	EUR	140,55	3.528.462,82
				<u>23.376.964,98</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Progressive

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 30. April 2018

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
EUR	6.000	Axel Springer SE	332.795,13	402.900,00	1,72
EUR	6.000	Bechtle AG	166.233,51	426.900,00	1,83
EUR	9.000	Cancom SE	431.757,53	875.700,00	3,75
EUR	6.000	CTS Eventim AG Co KGaA	198.379,73	228.600,00	0,98
EUR	21.666	Eyemaxx Real Estate AG	259.992,00	223.159,80	0,95
EUR	12.000	Fresenius SE & Co KGaA	777.063,57	748.560,00	3,20
EUR	20.000	GFT Technologies SE	298.344,92	262.400,00	1,12
EUR	1.300	GK Software SE	163.863,19	144.950,00	0,62
EUR	6.000	Grenke AG Namens Akt	386.709,91	582.300,00	2,49
EUR	150.000	Heidelberger Druckmaschinen AG	436.581,50	468.000,00	2,00
EUR	3.000	Hypoport AG	472.430,10	474.000,00	2,03
EUR	41.000	IVU Traffic Technologies AG	175.441,25	209.100,00	0,89
EUR	43.000	K+S Aktiengesellschaft Reg	1.021.422,99	1.022.970,00	4,38
EUR	5.000	Leoni AG Reg	161.105,02	258.600,00	1,11
EUR	5.500	MorphoSys AG	271.375,25	471.350,00	2,02
EUR	11.000	Scout24 AG	450.180,04	471.020,00	2,01
EUR	6.000	Sixt SE	271.210,10	559.200,00	2,39
EUR	13.000	Wirecard AG	691.954,79	1.460.550,00	6,25
EUR	10.000	Zalando SE	400.645,50	427.500,00	1,83
			<u>7.367.486,03</u>	<u>9.717.759,80</u>	<u>41,57</u>
USD	9.000	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 1 Share	1.138.164,82	1.317.392,38	5,64
USD	1.000	Alphabet Inc A	848.583,62	852.226,72	3,65
USD	1.200	Amazon.com Inc	839.406,84	1.559.236,55	6,67
USD	4.000	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A	736.756,42	832.620,01	3,56
USD	250	Booking Holdings Inc Reg	417.208,16	442.394,45	1,89
USD	8.000	Facebook Inc A	1.078.874,49	1.147.418,00	4,91
USD	2.600	Mastercard Inc A	244.667,88	377.959,18	1,62
USD	8.000	Microsoft Corp	463.912,12	633.363,63	2,71
USD	19.000	PayPal Holdings Inc	1.091.539,96	1.163.736,26	4,98
USD	27.000	Tencent Holdings Ltd unspns ADR repr 1 Share	687.943,83	1.103.825,50	4,72
			<u>7.547.058,14</u>	<u>9.430.172,68</u>	<u>40,35</u>
Summe Aktien			<u>14.914.544,17</u>	<u>19.147.932,48</u>	<u>81,92</u>
Aktien- / Indexgebundene Zertifikate					
EUR	1.200	BNP Paribas Arb Issuance BV Certif DJ Int Com Idx Perpetual	726.432,00	1.113.816,00	4,76
Summe Aktien- / Indexgebundene Zertifikate			<u>726.432,00</u>	<u>1.113.816,00</u>	<u>4,76</u>
Offene Investmentfonds					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	4.000	AvH Em Mks Fonds UI Azemos Dist	422.760,00	463.320,00	1,98
EUR	19.000	Lemanik SICAV Active ST Cred Institutional EUR Cap	1.949.590,00	1.952.630,00	8,35
Summe Investmentfonds (OGAW)			<u>2.372.350,00</u>	<u>2.415.950,00</u>	<u>10,33</u>
Indexfonds (OGAW)					
EUR	4.000	Xtrackers DAX UCITS ETF 1C Cap	439.748,80	489.120,00	2,09
Summe Indexfonds (OGAW)			<u>439.748,80</u>	<u>489.120,00</u>	<u>2,09</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>18.453.074,97</u>	<u>23.166.818,48</u>	<u>99,10</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Progressive

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2018

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
<u>Verkaufte Optionen</u>					
<u>Notierte Finanzinstrumente</u>					
Indexoptionen					
EUR	-12	DAX Germany Index PUT 06/18 EUX 11500	<u>-14.700,00</u>	<u>-2.592,00</u>	<u>-0,01</u>
Summe verkaufter Optionen			-14.700,00	-2.592,00	-0,01
Bankguthaben				911.195,51	3,90
Bankverbindlichkeiten				-628.943,89	-2,69
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-69.513,12	-0,30
Gesamt				<u>23.376.964,98</u>	<u>100,00</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Progressive

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes

zum 30. April 2018

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	33,40 %
Finanzen	22,13 %
Nachhaltige Konsumgüter	15,10 %
Investmentfonds	12,42 %
Industrie	5,50 %
Gesundheitswesen	5,22 %
Rohstoffe	4,38 %
Immobilien	0,95 %
Gesamt	<u>99,10 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	43,55 %
Vereinigte Staaten von Amerika	26,43 %
Cayman-Inseln	13,92 %
Luxemburg	10,44 %
Niederlande	4,76 %
Gesamt	<u>99,10 %</u>

Wealth Fund - H2Progressive

Wertpapierbestandsveränderungen

vom 1. November 2017 bis zum 30. April 2018

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
<u>Aktien</u>				
EUR	Deutsche Post AG Reg	11.000	11.000	0
EUR	Eyemaxx Real Estate AG	21.666	0	0
EUR	Fresenius SE & Co KGaA	12.000	0	0
EUR	GFT Technologies SE	20.000	0	0
EUR	Hugo Boss AG Reg	0	3.000	0
EUR	Infineon Technologies AG Reg	18.000	18.000	0
EUR	Isra Vision AG	0	2.500	0
EUR	IVU Traffic Technologies AG	0	41.000	0
EUR	K+S Aktiengesellschaft Reg	43.000	0	0
EUR	Leoni AG Reg	0	10.000	0
EUR	Rheinmetall AG	0	3.500	0
EUR	SAP SE	0	6.400	0
EUR	Scout24 AG	11.000	0	0
EUR	Uniper SE Reg	0	30.000	0
EUR	United Internet AG & Co	0	14.000	0
USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 1 Share	4.500	4.500	0
USD	Booking Holdings Inc Reg	0	0	250
USD	Facebook Inc A	8.000	8.800	0
USD	Netease Inc ADR Repr 1 Share	0	1.500	0
USD	PayPal Holdings Inc	9.500	9.500	0
USD	Priceline Group Inc (The)	0	0	-250
USD	Tencent Holdings Ltd unspons ADR repr 1 Share	0	6.000	0
<u>Optionen auf Wertpapiere</u>				
EUR	Wirecard AG PUT 04/18 EUX 72	60	60	0
USD	Apple Inc PUT 04/18 OPRA 150	30	30	0
<u>Indexoptionen</u>				
EUR	DAX Germany Index PUT 06/18 EUX 11500	0	12	0
<u>Investmentfonds (OGAW)</u>				
EUR	Lemanik SICAV Active ST Cred Institutional EUR Cap	19.000	0	0
USD	Danske Invest Scv India A Cap	0	8.000	0

Wealth Fund - H2Conservative

Vermögensaufstellung (in EUR) zum 30. April 2018

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	35.351.628,11
Bankguthaben	4.470.049,69
Gründungskosten, netto	168,04
Ausstehende Zeichnungsbeträge	55.550,00
Forderungen aus Wertpapiererträgen	233.130,35
Forderungen aus Variation Margins	89.716,54
Summe der Vermögenswerte	40.200.242,73

Verbindlichkeiten

Bankverbindlichkeiten	2.187.144,18
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	2.644,70
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	2.507,78
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	89.716,56
Sonstige Verbindlichkeiten	110.285,65
Sonstige Passiva	5.905,81
Summe der Verbindlichkeiten	2.398.204,68

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 37.802.038,05

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
Professional	138.726,6970	EUR	130,09	18.046.805,31
Vermögensfreunde	175.223,6261	EUR	112,74	19.755.232,74
				<u>37.802.038,05</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Conservative

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 30. April 2018

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
EUR	9.000	Bechtle AG	534.568,91	640.350,00	1,69
EUR	9.000	Cancom SE	496.321,97	875.700,00	2,32
EUR	27.128	Eyemaxx Real Estate AG	325.699,83	279.418,40	0,74
EUR	20.000	Fresenius SE & Co KGaA	1.295.105,95	1.247.600,00	3,30
EUR	7.500	Grenke AG Namens Akt	403.091,45	727.875,00	1,93
EUR	110.000	Heidelberger Druckmaschinen AG	325.674,14	343.200,00	0,91
EUR	30.000	K+S Aktiengesellschaft Reg	725.057,73	713.700,00	1,89
EUR	8.505	MorphoSys AG	431.336,42	728.878,50	1,93
EUR	10.000	Wirecard AG	535.201,02	1.123.500,00	2,97
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			5.072.057,42	6.680.221,90	17,68
USD	8.000	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 1 Share	1.018.392,76	1.171.015,45	3,10
USD	500	Alphabet Inc A	370.384,28	426.113,36	1,13
USD	900	Amazon.com Inc	667.858,39	1.169.427,41	3,09
USD	4.000	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A	775.282,74	832.620,01	2,20
USD	16.000	Tencent Holdings Ltd unspns ADR repr 1 Share	422.077,02	654.118,81	1,73
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			3.253.995,19	4.253.295,04	11,25
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
		Summe Aktien	8.326.052,61	10.933.516,94	28,93
Anleihen					
EUR	700.000	4finance SA 11.25% Sen 16/23.05.21	701.050,00	743.778,00	1,97
EUR	600.000	Crystal Almond Sàrl 10% Reg S Sen 16/01.11.21	628.350,00	654.846,00	1,73
EUR	1.172.414	EDreams ODIGEO SA 8.5% Sen Reg S 16/01.08.21	1.247.448,50	1.240.144,35	3,28
EUR	1.000.000	Eyemaxx Real Estate AG 4.5% Conv Reg S 17/16.12.19	1.000.000,00	996.500,00	2,64
EUR	800.000	Eyemaxx Real Estate AG 7% Sen 16/18.03.21	785.280,00	860.800,00	2,28
EUR	700.000	Fresenius SE & Co KGaA 4% Reg S Sen 14/01.02.24	712.950,00	810.012,00	2,14
EUR	1.300.000	Gaz Capital SA 3.389% LPN Gazprom Sen 13/20.03.20	1.329.900,00	1.344.973,50	3,56
EUR	1.200.000	Hapag-Lloyd AG 6.75% Reg S Sen 17/01.02.22	1.239.600,00	1.274.322,00	3,37
EUR	1.200.000	HeidelbergCement AG 2.25% EMTN Reg S 16/30.03.23	1.227.600,00	1.282.692,00	3,39
EUR	1.200.000	INEOS Group Holdings SA 5.375% Reg S Sen 16/01.08.24	1.216.500,00	1.270.662,00	3,36
EUR	700.000	Joh. Friedrich Behrens AG 7.75% Reg S Sen 15/11.11.20	729.000,00	764.750,00	2,02
EUR	500.000	Paragon AG 4.5% Sen 17/05.07.22	508.194,00	525.750,00	1,39
EUR	900.000	SRV Group Plc 4.875% Sen 18/27.03.22	900.000,00	894.757,50	2,37
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
			12.225.872,50	12.663.987,35	33,50
USD	1.200.000	Israel Electric Corp Ltd 5% 14/12.11.24	1.187.067,63	1.020.813,02	2,70
			<hr/>	<hr/>	<hr/>
		Summe Anleihen	13.412.940,13	13.684.800,37	36,20
Offene Investmentfonds					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	1.700	AvH Em Mks Fonds UI Azemos Dist	187.419,39	196.911,00	0,52
EUR	5.300	HSBC Global Inv Fds SICAV EUR HY Bond AC Cap	207.230,00	223.479,80	0,59
EUR	2.400	La Francaise LUX Multistrateg Obligataires I EUR Cap	2.934.936,00	2.934.936,00	7,76
EUR	30.000	Lemanik SICAV Active ST Cred Institutional EUR Cap	3.075.000,00	3.083.100,00	8,16
EUR	3.000	Robeco Capital Gh Fds Eur High Yield Bonds DH EUR Cap	645.240,00	644.310,00	1,71

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Conservative

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2018

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
EUR	8.200	UBS (Lux) Bond Fd FCP EUR High Yield (EUR) P Cap	1.689.528,00	1.694.694,00	4,48
EUR	18.000	WWAM Marathon Renten Dist	<u>1.952.100,00</u>	<u>1.955.880,00</u>	<u>5,17</u>
Summe Investmentfonds (OGAW)			10.691.453,39	10.733.310,80	28,39
Summe des Wertpapierbestandes			32.430.446,13	35.351.628,11	93,52
Bankguthaben				4.470.049,69	11,82
Bankverbindlichkeiten				-2.187.144,18	-5,79
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				167.504,43	0,45
Gesamt				<u>37.802.038,05</u>	<u>100,00</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Conservative

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes

zum 30. April 2018

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	28,39 %
Technologien	16,84 %
Finanzen	12,16 %
Industrie	8,67 %
Rohstoffe	8,64 %
Gesundheitswesen	7,37 %
Immobilien	5,66 %
Nachhaltige Konsumgüter	3,09 %
Dienstprogramme	2,70 %
Gesamt	<u>93,52 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	40,60 %
Luxemburg	36,60 %
Cayman-Inseln	7,03 %
Vereinigte Staaten von Amerika	4,22 %
Israel	2,70 %
Finnland	2,37 %
Gesamt	<u>93,52 %</u>

Wealth Fund - H2Conservative

Wertpapierbestandsveränderungen

vom 1. November 2017 bis zum 30. April 2018

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<u>Aktien</u>			
EUR	Eyemaxx Real Estate AG	21.667	0
EUR	Fresenius SE & Co KGaA	20.000	0
EUR	K+S Aktiengesellschaft Reg	30.000	0
EUR	MorphoSys AG	0	495
EUR	United Internet AG & Co	0	12.000
USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 1 Share	4.000	4.000
USD	Facebook Inc A	0	4.400
<u>Anleihen</u>			
EUR	Joh. Friedrich Behrens AG 7.75% Reg S Sen 15/11.11.20	200.000	0
EUR	SRV Group Plc 4.875% Sen 18/27.03.22	1.200.000	300.000
<u>Optionen auf Wertpapiere</u>			
EUR	Allianz SE Reg PUT 04/18 EUX 170	43	43
<u>Investmentfonds (OGAW)</u>			
EUR	AvH Em Mks Fonds UI Azemos Dist	0	8.000
EUR	La Francaise LUX Multistrateg Obligataires I EUR Cap	2.400	0
EUR	Lemanik SICAV Active ST Cred Institutional EUR Cap	30.000	0
EUR	Robeco Capital Gh Fds Eur High Yield Bonds DH EUR Cap	8.300	5.300
EUR	UBS (Lux) Bond Fd FCP EUR High Yield (EUR) P Cap	8.200	0
EUR	WWAM Marathon Renten Dist	18.000	0
USD	HSBC Global Inv Fds Emerging Markets Bond P Cap	0	79.000
USD	KBC Bonds Emerging Markets Cap	0	1.050
USD	Pictet Global Emerging Debt P USD Cap	0	4.000
<u>Indexfonds (OGAW)</u>			
EUR	iShares II Plc JPM USD Em Mkt Bond Fd UCITS ETF Dist	0	22.000
EUR	Multi Units France Lyxor UCITS ETF iBoxx USD Liq EM Sov	0	1.000
EUR	Xtrackers DAX UCITS ETF 1C Cap	38.000	38.000
<u>Investmentfonds (OGA)</u>			
EUR	Special Bond Opportunities Fd Dist	12.000	12.000

Wealth Fund - H2Time4Life

Vermögensaufstellung (in EUR) zum 30. April 2018

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	27.634.605,09
Bankguthaben	2.599.907,61
Gründungskosten, netto	168,04
Ausstehende Zeichnungsbeträge	2.500,00
Forderungen aus Wertpapiererträgen	289.621,59
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	15.344,05
Summe der Vermögenswerte	<u>30.542.146,38</u>

Verbindlichkeiten

Bankverbindlichkeiten	4.873,46
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	2.458,72
Sonstige Verbindlichkeiten	94.447,57
Sonstige Passiva	1.268,82
Summe der Verbindlichkeiten	<u>103.048,57</u>

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 30.439.097,81

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
Professional	110.236,8009	EUR	131,49	14.495.450,82
Vermögensfreunde	149.356,2686	EUR	106,75	15.943.646,99
				<u>30.439.097,81</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Time4Life

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR)

zum 30. April 2018

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand					
<u>Amtlich notierte Wertpapiere</u>					
Aktien					
EUR	5.000	Axel Springer SE	356.949,15	335.750,00	1,10
EUR	10.000	Bechtle AG	647.116,23	711.500,00	2,34
EUR	5.500	Cancom SE	302.708,79	535.150,00	1,76
EUR	4.000	CompuGroup Medical SE	187.315,28	172.480,00	0,57
EUR	8.000	CTS Eventim AG Co KGaA	330.743,32	304.800,00	1,00
EUR	3.823	Eyemaxx Real Estate AG	45.990,69	39.376,90	0,13
EUR	20.000	GFT Technologies SE	265.563,23	262.400,00	0,86
EUR	7.200	Grenke AG Namens Akt	406.914,95	698.760,00	2,30
EUR	7.000	MorphoSys AG	469.500,96	599.900,00	1,97
EUR	9.197	Wirecard AG	492.224,38	1.033.282,95	3,39
Summe Aktien			3.505.026,98	4.693.399,85	15,42
Anleihen					
CHF	700.000	FF Group Finance Lux II SA 3.25% Sen 17/02.11.21	593.358,94	585.010,53	1,92
EUR	600.000	Bayer AG VAR Sub 14/01.07.74	613.200,00	649.524,00	2,13
EUR	600.000	Bertelsmann SE & Co KGaA VAR Sub 15/23.04.75	606.000,00	625.686,00	2,06
EUR	977.011,49	EDreams ODIGEO SA 8.5% Sen Reg S 16/01.08.21	1.039.540,23	1.033.453,44	3,40
EUR	700.000	Eyemaxx Real Estate AG 4.5% Conv Reg S 17/16.12.19	700.000,00	697.550,00	2,29
EUR	1.000.000	Eyemaxx Real Estate AG 7% Sen 16/18.03.21	979.880,00	1.076.000,00	3,53
EUR	803.000	Ferratum Capital Germany GmbH 4.875% Sen 16/22.06.19	785.334,00	811.833,00	2,67
EUR	700.000	Fresenius SE & Co KGaA 4% Reg S Sen 14/01.02.24	712.950,00	810.012,00	2,66
EUR	250.000	Gerresheimer AG 5% Reg-S 11/19.05.18	256.452,19	250.670,00	0,82
EUR	1.000.000	Hapag-Lloyd AG 6.75% Reg S Sen 17/01.02.22	1.033.000,00	1.061.935,00	3,49
EUR	70.000	HeidelbergCem Fin Lux SA 8.5% Reg-S 09/31.10.19	71.359,79	78.963,15	0,26
EUR	50.000	HeidelbergCem Fin Lux SA 9.5% EMTN 11/15.12.18	53.952,48	53.020,25	0,17
EUR	1.111.000	HeidelbergCement AG 2.25% EMTN Reg S 16/30.03.23	1.136.531,00	1.187.559,01	3,90
EUR	800.000	Heidelberger Druckmaschinen AG 8% Reg S Sen 15/15.05.22	866.400,00	836.440,00	2,75
EUR	1.000.000	INEOS Group Holdings SA 5.375% Reg S Sen 16/01.08.24	1.013.750,00	1.058.885,00	3,48
EUR	400.000	MOL Hungarian Oil and Gas Plc 2.625% Reg S Sen 16/28.04.23	413.600,00	431.894,00	1,42
EUR	600.000	OMV AG VAR Reg S Sub 15/09.12.Perpetual	669.600,00	741.690,00	2,44
EUR	1.000.000	Otto (GmbH & Co KG) 2.5% EMTN Sen 16/16.06.23	1.038.700,00	1.045.615,00	3,44
EUR	600.000	Paragon AG 4.5% Sen 17/05.07.22	600.300,00	630.900,00	2,07
EUR	375.000	Semper idem Underberg AG 5.375% 15/06.07.20	388.312,50	387.468,75	1,27
EUR	600.000	SRV Group Plc 4.875% Sen 18/27.03.22	600.000,00	596.505,00	1,96
EUR	900.000	ThyssenKrupp AG 4% EMTN 13/27.08.18	907.331,08	911.691,00	3,00
Summe Anleihen			14.486.193,27	14.977.294,60	49,21
Summe Anleihen			15.079.552,21	15.562.305,13	51,13
<u>Offene Investmentfonds</u>					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	8.318,164	Allianz GI Investors Fd EUR Inv Grade Bond Strateg A Dist	801.353,95	861.844,97	2,83
EUR	1.860,4079	R EUR Cred IC EUR Cap	2.606.666,00	2.605.724,51	8,56
EUR	16.500	Robeco Capital Gh Fds Fin Institutions Bond DH EUR Cap	2.476.065,00	2.629.935,00	8,64
Summe Investmentfonds (OGAW)			5.884.084,95	6.097.504,48	20,03

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - H2Time4Life

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2018

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Indexfonds (OGAW)					
EUR	9.500	iShares Plc EUR Corp Bd Large Cap UCITS ETF EUR Dist	1.298.175,00	1.281.395,63	4,21
Summe Indexfonds (OGAW)			<u>1.298.175,00</u>	<u>1.281.395,63</u>	<u>4,21</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>25.766.839,14</u>	<u>27.634.605,09</u>	<u>90,79</u>
Bankguthaben				2.599.907,61	8,54
Bankverbindlichkeiten				-4.873,46	-0,02
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				209.458,57	0,69
Gesamt				<u>30.439.097,81</u>	<u>100,00</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	24,24 %
Rohstoffe	11,20 %
Technologien	11,00 %
Industrie	8,20 %
Finanzen	8,04 %
Nachhaltige Konsumgüter	7,60 %
Gesundheitswesen	6,76 %
Immobilien	5,95 %
Energie	3,86 %
Special Purpose Vehicle (SPV)	2,67 %
Nicht zyklische Konsumgüter	1,27 %
Gesamt	<u>90,79 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)
(in Prozent des Nettovermögens)

Deutschland	51,50 %
Luxemburg	20,70 %
Frankreich	8,56 %
Irland	4,21 %
Österreich	2,44 %
Finnland	1,96 %
Ungarn	1,42 %
Gesamt	<u>90,79 %</u>

Wealth Fund - H2Time4Life

Wertpapierbestandsveränderungen

vom 1. November 2017 bis zum 30. April 2018

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
<u>Aktien</u>				
EUR	Axel Springer SE	5.000	0	0
EUR	Bechtle AG	5.000	0	0
EUR	CompuGroup Medical SE	4.000	0	0
EUR	CTS Eventim AG Co KGaA	8.000	0	0
EUR	Fresenius SE & Co KGaA	9.000	9.000	0
EUR	GFT Technologies SE	20.000	0	0
EUR	Heidelberger Druckmaschinen AG	0	380.000	0
EUR	Leoni AG Reg	0	10.000	0
EUR	Rheinmetall AG	0	2.500	0
EUR	Wirecard AG	0	803	0
<u>Anleihen</u>				
CHF	FF Group Finance Lux II SA 3.25% Sen 17/02.11.21	700.000	0	0
EUR	SRV Group Plc 4.875% Sen 18/27.03.22	900.000	300.000	0
<u>Investmentfonds (OGAW)</u>				
EUR	R EUR Cred C Cap	1.300	0	-5.800
EUR	R EUR Cred IC EUR Cap	0	0	1.860,4079
<u>Indexfonds (OGAW)</u>				
EUR	iShares Plc EUR Corp Bd Large Cap UCITS ETF EUR Dist	9.500	0	0
EUR	iShares TecDAX Cap	28.000	28.000	0
EUR	Xtrackers DAX UCITS ETF 1C Cap	4.000	4.000	0

Wealth Fund - World Class Brands

Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 30. April 2018

Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	25.168.389,20
Bankguthaben	339.206,82
Gründungskosten, netto	168,04
Ausstehende Zeichnungsbeträge	56.300,00
Forderungen aus Wertpapiererträgen	59.435,37
Forderungen aus Variation Margins	137.600,80
Summe der Vermögenswerte	25.761.100,23

Verbindlichkeiten

Bankverbindlichkeiten	11,18
Verkaufte Optionskontrakte zum Marktwert	3.026,00
Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	20.942,29
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	710,84
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	134.574,84
Sonstige Verbindlichkeiten	88.620,24
Sonstige Passiva	5.831,28
Summe der Verbindlichkeiten	253.716,67

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 25.507.383,56

Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
Vermögensfreunde	181.323,3645	EUR	140,20	25.421.179,37
XIBERG EUR Edition	771,4683	EUR	111,74	86.204,19
				25.507.383,56

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - World Class Brands

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 30. April 2018

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Wertpapierbestand					
Amtlich notierte Wertpapiere					
Aktien					
EUR	1.200	All for One Steeb AG	89.501,83	81.120,00	0,32
EUR	4.000	Allianz SE Reg	662.726,93	778.000,00	3,05
EUR	9.000	CTS Eventim AG Co KGaA	190.406,73	342.900,00	1,34
EUR	24.397	Eyemaxx Real Estate AG	292.845,90	251.289,10	0,99
EUR	14.000	Ferratum Plc	377.330,80	372.400,00	1,46
EUR	14.000	Fresenius SE & Co KGaA	906.574,17	873.320,00	3,42
EUR	10.500	Grenke AG Namens Akt	229.257,50	1.019.025,00	3,99
EUR	13.930	HELMA Eigenheimbau AG	584.608,20	495.211,50	1,94
EUR	20.000	K+S Aktiengesellschaft Reg	483.371,82	475.800,00	1,87
EUR	12.500	Reply SpA Reg	537.474,93	651.875,00	2,56
EUR	8.500	Wirecard AG	476.000,00	954.975,00	3,74
			4.830.098,81	6.295.915,60	24,68
USD	2.000	Accenture Plc A	123.957,55	251.821,86	0,99
USD	8.000	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 1 Share	969.217,77	1.171.015,45	4,59
USD	1.100	Alphabet Inc A	594.147,67	937.449,39	3,68
USD	1.000	Amazon.com Inc	521.803,90	1.299.363,79	5,09
USD	8.000	American Express Co	655.351,86	658.415,27	2,58
USD	4.100	Baidu Inc ADR repr 0.1 Share A	737.317,13	853.435,51	3,35
USD	7.500	Berkshire Hathaway Inc	1.049.662,15	1.222.196,98	4,79
USD	420	Booking Holdings Inc Reg	647.643,19	743.222,67	2,91
USD	16.000	EBay Inc	411.783,59	505.395,36	1,98
USD	8.000	Facebook Inc A	1.078.874,49	1.147.418,00	4,50
USD	5.300	Home Depot Inc	721.823,96	816.523,18	3,20
USD	5.000	JPMorgan Chase & Co	473.975,07	451.954,06	1,77
USD	6.000	Mastercard Inc A	651.717,48	872.213,50	3,42
USD	13.000	Microsoft Corp	841.090,45	1.029.215,90	4,03
USD	4.200	NVIDIA Corp	650.909,89	785.413,53	3,08
USD	16.500	PayPal Holdings Inc	788.047,78	1.010.613,07	3,96
USD	30.000	Tencent Holdings Ltd unspns ADR repr 1 Share	534.530,87	1.226.472,78	4,81
USD	8.000	Visa Inc A	563.405,23	832.917,46	3,27
			12.015.260,03	15.815.057,76	62,00
Summe Aktien			16.845.358,84	22.110.973,36	86,68
Anleihen					
EUR	880.000	4finance SA 11.25% Sen 16/23.05.21	880.750,00	935.035,20	3,67
EUR	500.000	Eyemaxx Real Estate AG 4.5% Conv Reg S 17/16.12.19	500.000,00	498.250,00	1,95
Summe Anleihen			1.380.750,00	1.433.285,20	5,62
Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden					
Investmentzertifikate					
USD	42	Bank Vontobel AG Certif Bitcoin 23.07.18	381.995,71	323.597,46	1,27
Summe Investmentzertifikate			381.995,71	323.597,46	1,27
Offene Investmentfonds					
Investmentfonds (OGAW)					
EUR	10.000	Lemanik SICAV Active ST Cred Institutional EUR Cap	1.026.100,00	1.027.700,00	4,03
USD	4.500	Allianz GI Investors Fd Emerging Asia Equity A Dist	229.266,34	272.833,18	1,07
Summe Investmentfonds (OGAW)			1.255.366,34	1.300.533,18	5,10
Summe des Wertpapierbestandes			19.863.470,89	25.168.389,20	98,67

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - World Class Brands

Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 30. April 2018

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
<u>Verkaufte Optionen</u>					
<u>Notierte Finanzinstrumente</u>					
Optionen auf Wertpapiere					
EUR	-50	Henkel AG & Co KGaA Pref PUT 05/18 EUX 96	<u>-4.500,00</u>	<u>-650,00</u>	<u>0,00</u>
Summe Optionen auf Wertpapiere			-4.500,00	-650,00	0,00
Indexoptionen					
EUR	-11	DAX Germany Index PUT 06/18 EUX 11500	<u>-13.475,00</u>	<u>-2.376,00</u>	<u>-0,01</u>
Summe Indexoptionen			-13.475,00	-2.376,00	-0,01
Summe verkaufter Optionen			-17.975,00	-3.026,00	-0,01
Bankguthaben				339.206,82	1,33
Bankverbindlichkeiten				-11,18	0,00
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				2.824,72	0,01
Gesamt				<u>25.507.383,56</u>	<u>100,00</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

Wealth Fund - World Class Brands

Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 30. April 2018

Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	36,97 %
Technologien	31,91 %
Nachhaltige Konsumgüter	16,46 %
Investmentfonds	5,10 %
Gesundheitswesen	3,42 %
Immobilien	2,94 %
Rohstoffe	1,87 %
Gesamt	<u>98,67 %</u>

Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)
(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	48,26 %
Deutschland	22,61 %
Cayman-Inseln	12,75 %
Luxemburg	8,77 %
Italien	2,56 %
Finnland	1,46 %
Schweiz	1,27 %
Irland	0,99 %
Gesamt	<u>98,67 %</u>

Wealth Fund - World Class Brands

Wertpapierbestandsveränderungen

vom 1. November 2017 bis zum 30. April 2018

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
<u>Aktien</u>				
AUD	Birimian Ltd	0	350.000	0
EUR	Eyemaxx Real Estate AG	21.667	0	0
EUR	Ferratum Plc	14.000	0	0
EUR	Fielmann AG	0	4.000	0
EUR	Fresenius SE & Co KGaA	21.800	7.800	0
EUR	HELMA Eigenheimbau AG	13.930	0	0
EUR	K+S Aktiengesellschaft Reg	20.000	0	0
EUR	Leoni AG Reg	0	8.800	0
EUR	Reply SpA Reg	5.300	0	0
EUR	SAP SE	5.900	12.400	0
USD	Albemarle Corp	2.900	2.900	0
USD	Alibaba Group Holding Ltd ADR repr 1 Share	4.500	3.500	0
USD	American Express Co	8.000	0	0
USD	Berkshire Hathaway Inc	2.000	0	0
USD	Booking Holdings Inc Reg	0	0	420
USD	Facebook Inc A	8.000	8.200	0
USD	Home Depot Inc	2.500	0	0
USD	Johnson & Johnson	0	4.600	0
USD	JPMorgan Chase & Co	5.000	0	0
USD	Mastercard Inc A	4.000	0	0
USD	Microsoft Corp	4.000	0	0
USD	Netease Inc ADR Repr 1 Share	0	1.000	0
USD	PayPal Holdings Inc	6.000	10.500	0
USD	Priceline Group Inc (The)	0	0	-420
USD	Tencent Holdings Ltd unspons ADR repr 1 Share	0	6.000	0
<u>Investmentzertifikate</u>				
USD	Bank Vontobel AG Certif Bitcoin 23.07.18	82	330	0
<u>Optionen auf Wertpapiere</u>				
EUR	Allianz SE Reg PUT 04/18 EUX 170	29	29	0
EUR	Henkel AG & Co KGaA Pref PUT 05/18 EUX 96	0	50	0
EUR	Wirecard AG PUT 04/18 EUX 72	70	70	0
USD	Apple Inc PUT 04/18 OPRA 150	33	33	0
<u>Indexoptionen</u>				
EUR	DAX Germany Index PUT 06/18 EUX 11500	0	11	0
<u>Investmentfonds (OGAW)</u>				
EUR	Lemanik SICAV Active ST Cred Institutional EUR Cap	20.000	10.000	0
USD	Allianz GI Investors Fd Emerging Asia Equity A Dist	0	4.500	0

Wealth Fund - World Class Brands

Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. November 2017 bis zum 30. April 2018

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe	Andere
<u>Indexfonds (OGAW)</u>				
EUR	Lyxor UCITS ETF Russia (DJRuGDR) C EUR Cap	14.000	14.000	0
EUR	SSGA SPDR ETFs Europe I Plc MSCI EM Latin America UC ETF Cap	0	35.000	0

Erläuterung 1 - Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung der Finanzberichte

Die Berichte des Fonds sind gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen über Organismen für gemeinsame Anlagen ("OGA") und den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsmethoden erstellt.

Dieser Bericht wurde auf Basis des Nettoinventarwertes zum 30. April 2018 mit den letzten verfügbaren Kursen zum 27. April 2018 erstellt.

b) Bewertung der Aktiva

Wertpapiere, die an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Wertpapierbörsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse maßgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.

Wertpapiere, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet.

OGAW bzw. OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbaren, Bewertungsregeln festlegt.

Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter dem ersten und zweiten Abschnitt genannten Wertpapiere keine Kurse festgelegt wurden, werden diese Wertpapiere ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.

Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.

c) Einstandswert der Wertpapiere im Bestand

Für Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Währung des jeweiligen Teilfonds lauten, wird der Einstandswert auf der Grundlage der am Kauftag gültigen Wechselkurse errechnet.

d) Nettorealisierte Werterhöhungen/(Wertverminderungen) aus Wertpapieren

Die realisierten Werterhöhungen und Wertverminderungen aus Wertpapieren werden auf der Grundlage der Durchschnittseinstandspreise berechnet.

e) Erträge des Wertpapierbestandes

Dividendenerträge werden am Ex-Datum abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

Aufgelaufene und fällige Zinserträge werden abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

Wealth Fund

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. April 2018

f) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Die Devisentermingeschäfte werden am Abschlussdatum auf der Grundlage der an diesem Datum geltenden Wechselkurse für die Restlaufzeit bewertet. Die Nettoveränderung der nicht realisierten Werterhöhungen oder Wertverminderungen wird in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

g) Bewertung der Terminkontrakte

Offene Terminkontrakte werden mit ihrem an den Börsen bzw. geregelten Märkten letzten Abrechnungskurs ("settlement price") oder Schlusskurs bewertet. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste werden in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

h) Bewertung der Optionskontrakte

Prämien, welche beim Kauf von Optionen bezahlt werden, werden unter der Rubrik "Optionskontrakte zum Marktwert" in der Vermögensaufstellung verbucht und zum Einstandswert im Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen ausgewiesen. Die erhaltenen Prämien von verkauften Optionen werden unter der Rubrik "Verkaufte Optionskontrakte zum Marktwert" in der Vermögensaufstellung verbucht und zum erhaltenen Einstandswert im Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen ausgewiesen. Zum Berichtsdatum noch offene Optionskontrakte werden mit ihrem an den Börsen bzw. geregelten Märkten letzten Abrechnungskurs ("settlement price") oder Schlusskurs bewertet

i) Gründungskosten

Die Gründungskosten werden über einen Zeitraum von fünf Jahren abgeschrieben.

Werden nach der Gründung des Fonds weitere Teilfonds aufgelegt, so werden die Gründungskosten, in Verbindung mit der Auflegung des neuen Teilfonds, dem jeweiligen Teilfonds belastet und können maximal über einen Zeitraum von fünf Jahren ab dem Auflegungsdatum dieses Teilfonds abgeschrieben werden.

j) Umrechnung von Fremdwährungen

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie die Bewertung der Wertpapiere im Bestand, welche auf eine andere Referenzwährung als die des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zu den am Berichtsdatum gültigen Wechselkursen umgerechnet. Die Erträge und Aufwendungen in einer anderen Referenzwährung als die des jeweiligen Teilfonds, wurden zu dem am Tag der Transaktion gültigen Wechselkurs umgerechnet.

Zum Berichtsdatum wurden folgende Wechselkurse zugrunde gelegt:

1	EUR	=	1,5985999	AUD	Australischer Dollar
			1,1962605	CHF	Schweizer Franken
			7,4504858	DKK	Dänische Krone
			1,2103000	USD	Amerikanischer Dollar

k) Konsolidierung

Der konsolidierte Finanzbericht des Fonds wird in EUR geführt und entspricht der Summe der jeweiligen Posten in den Finanzberichten der einzelnen Teilfonds.

l) Sonstige Verbindlichkeiten

Die Rubrik "Sonstige Verbindlichkeiten" in der Vermögensaufstellung besteht hauptsächlich aus der Fondsmanagementvergütung, den Prüfungskosten, Vertriebsstellen- und der Verwaltungsvergütung.

m) Sonstige Passiva

Die Rubrik "Sonstige Passiva" in der Vermögensaufstellung besteht hauptsächlich aus den an die Vertriebsstelle weiterzuleitenden Ausgabeaufschlägen.

Erläuterung 2 - Verwaltungsvergütung

Für die Verwaltung der Teilfonds erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,15% p.a. des Nettoteilfondsvermögens, wobei eine Mindestgebühr von bis zu EUR 22.000 p.a. berechnet wird und die entsprechend der in Luxemburg gängigen Praxis der Entwicklung des Verbraucherpreisindex angepasst werden kann (Indexierung). Die Vergütung wird auf der Basis des durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens während eines Monats nachträglich am Monatsultimo berechnet und ausgezahlt. Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Aus der Vergütung der Verwaltungsgesellschaft werden unter anderem die Vergütungen der Zentralverwaltung und des Anlageberaters gezahlt.

Erläuterung 3 - Verwaltungsvergütung der Zielfonds

Die Verwaltungsvergütung der von den Teilfonds erworbenen Zielfonds beträgt maximal 3,00% p.a., berechnet auf das Nettovermögen der Zielfonds.

Erläuterung 4 - Rückerstattung von Verwaltungsgebühren

Rückerstattungen von Gebühren, bezogen auf Investitionen in OGAW oder andere OGA, werden den Teilfonds gutgeschrieben.

Erläuterung 5 - Fondsmanagementvergütung

Der Fondsmanager erhält für die Erfüllung seiner Aufgaben aus dem Nettoteilfondsvermögen eine Vergütung in Höhe von bis zu 1,45% p.a. des Nettoteilfondsvermögens für die Professional Anteilsklasse und in Höhe von bis zu 2,05% p.a. des Nettoteilfondsvermögens für die Vermögensfreunde, Wealth Friends und XIBERG EUR Edition Anteilsklassen. Die Vergütung wird auf der Basis des durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens während eines Monats nachträglich am Monatsultimo berechnet und ausgezahlt. Sie versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterung 6 - Performance Fee

Zusätzlich erhält der Fondsmanager eine erfolgsbezogene Zusatzvergütung ("Performance Fee") in Höhe von bis zu 20% der Anteilwertentwicklung für die Teilfonds Wealth Fund - H2Progressive, Wealth Fund - H2Conservative und Wealth Fund - World Class Brands, sofern der Anteilwert zum Monatsende höher ist als der höchste Anteilwert der vorangegangenen Monatsenden bzw. am Ende des ersten Monats höher als der Erstanteilwert (High Watermark Prinzip).

Wealth Fund

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. April 2018

High Watermark Prinzip: bei Auflage des Fonds ist die High Watermark identisch mit dem Erstanteilwert. Falls der Anteilwert am letzten Bewertungstag eines folgenden Monats oberhalb der bisherigen High Watermark liegt, wird die High Watermark auf den errechneten Anteilwert am letzten Bewertungstag jenes Monats gesetzt. In allen anderen Fällen bleibt die High Watermark unverändert.

Die Anteilwertentwicklung ("Performance des Anteilwerts") wird bewertungstäglich durch Vergleich des aktuellen Anteilwerts zum höchsten Anteilwert der vorangegangenen Monatsenden (High Watermark) errechnet. Bestehen im Fonds unterschiedliche Anteilsklassen, wird der Anteilwert pro Anteilsklasse für die Berechnung zugrunde gelegt.

Zur Ermittlung der Anteilwertentwicklung werden evtl. zwischenzeitlich erfolgte Ausschüttungszahlungen entsprechend berücksichtigt, d.h. diese werden dem aktuellen, um die Ausschüttung reduzierten, Anteilwert hinzu gerechnet.

Die Performance Fee wird, beginnend am Anfang jedes Monats, bewertungstäglich auf Basis der oben erwähnten Anteilwertentwicklung, der durchschnittlich umlaufenden Anteile des Monats, sowie dem höchsten Anteilwert der vorangegangenen Monatsenden (High Watermark) errechnet.

An den Bewertungstagen, an denen der aktuelle Anteilwert die High Watermark übertrifft, verändert sich der abgegrenzte Gesamtbetrag nach der oben dargestellten Methode. An den Bewertungstagen, an denen der aktuelle Anteilwert die High Watermark unterschreitet, wird der abgegrenzte Gesamtbetrag aufgelöst. Als Basis der Berechnung werden die Daten des vorherigen Bewertungstages (am Geschäftsjahresende taggleich) herangezogen.

Der zum letzten Bewertungstag der Abrechnungsperiode berechnete Betrag kann, sofern eine auszahlungsfähige Performance Fee vorliegt, dem Fonds zulasten der betreffenden Anteilsklasse am Ende des Monats entnommen werden.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Zum Berichtsdatum erfolgten folgende Rückstellungen für die die Performance Fee :

Wealth Fund - H2Progressive	EUR	278.160,14
Wealth Fund - H2Conservative	EUR	35.358,17

Für den Teilfonds Wealth Fund - H2Time4Life ist keine Performance Fee vorgesehen.

Erläuterung 7 - Vertriebsstellenvergütung

Die Vertriebsstelle erhält eine monatliche Vergütung in Höhe von EUR 3,75 für jeden der von ihr vermittelten Anleger. Diese Vergütung wird nachträglich am Monatsultimo ausgezahlt und auf die Nettoteilfondsvermögen der Teilfonds zu gleichen Teilen umgelegt. Sie versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Diese Vergütung wird unter der Rubrik "Sonstiger Verwaltungsaufwand" ausgewiesen.

Erläuterung 8 - Verwahrstelle sowie Register- und Transferstellenvergütung

Angaben zur Verwahrstelle sowie zur Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Die Register- und Transferstellenvergütung sowie die Bearbeitungsgebühren der Ausgabe und Rücknahme von Fondsanteilen werden unter der Rubrik "Verwaltungsvergütung" ausgewiesen.

Wealth Fund

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. April 2018

Erläuterung 9 - Gebühren bei Ausgabe, Rücknahme und Umtausch von Anteilen

Der Ausgabepreis ist der Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlages von bis zu 6%. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen.

Der Rücknahme- und Umtauschpreis ist der Anteilwert. Der Rücknahmepreis vermindert sich in bestimmten Ländern um dort anfallende Steuern und andere Belastungen.

Erläuterung 10 - Sonstiger Verwaltungsaufwand

Die Rubrik "Sonstiger Verwaltungsaufwand" besteht hauptsächlich aus Marketingkosten, den speziellen Dienstleistungen der Depotstelle und der Vertriebsstellenvergütung.

Erläuterung 11 - Kapitalsteuer

Der Fonds unterliegt der luxemburgischen Gesetzgebung.

Der Fonds unterliegt gemäß den Luxemburger Gesetzen einer jährlichen Steuer in Höhe von 0,05% des Nettovermögens des Fonds, die vierteljährlich zu zahlen ist und auf der Grundlage des Nettovermögens jedes Teilfonds am letzten Tag des jeweiligen Quartals berechnet wird.

Gemäß Artikel 175 a) des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 ist der Teil des Nettovermögens, der in OGA's angelegt ist, die bereits zur Zahlung der Kapitalsteuer verpflichtet sind, von dieser Steuer befreit.

Erläuterung 12 - Terminkontrakte

Zum 30. April 2018 bestanden folgende offene Terminkontrakte für die nachstehenden Teilfonds mit KBL European Private Bankers S.A., Luxemburg:

Wealth Fund - H2 Progressive

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Kauf	40	EUR FUT 06/18 CME	USD	5.025.200,36	-89.716,56
					<u>-89.716,56</u>

Wealth Fund - H2Conservative

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Kauf	40	EUR FUT 06/18 CME	USD	5.025.200,36	-89.716,56
					<u>-89.716,56</u>

Wealth Fund - World Class Brands

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Exposition (in EUR)	Nicht realisiertes Ergebnis (in EUR)
Kauf	60	EUR FUT 06/18 CME	USD	7.537.800,55	-134.574,84
					<u>-134.574,84</u>

Wealth Fund

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 30. April 2018

Zum Berichtsdatum hat der Teilfonds Sicherheiten, die unter der Rubrik "Sicherungseinlagen für Finanzinstrumente" ausgewiesen sind, zugunsten von KBL European Private Bankers S.A., Luxemburg, der als Gegenpartei des Fonds für die Terminkontrakte fungiert, hinterlegt.

Erläuterung 13 - Verkaufte Optionskontrakte

Zum 30. April 2018 bestanden folgende Verpflichtungen durch verkaufte Optionen für die nachstehenden Teilfonds mit KBL European Private Bankers S.A., Luxemburg:

Wealth Fund - H2Progressive

Währung	Anzahl	Bezeichnung	Verpflichtung (in EUR)
Indeoptionen EUR	12	DAX Germany Index PUT 06/18 EUX 11500	76.994,92 <u>76.994,92</u>

Wealth Fund - World Class Brands

Währung	Anzahl	Bezeichnung	Verpflichtung (in EUR)
Optionen auf Wertpapiere EUR	50	Henkel AG & Co KGaA Pref PUT 05/18 EUX 96	<u>28.444,50</u> 28.444,50
Indeoptionen EUR	11	DAX Germany Index PUT 06/18 EUX 11500	<u>70.578,68</u> <u>70.578,68</u> <u>99.023,18</u>

Informationen betreffend die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung von Barsicherheiten (EU Verordnung 2015/2365, im Folgenden "SFTR")

Zum Berichtsdatum ist der Fonds nicht von den Meldepflichten bezüglich der SFTR-Offenlegungen betroffen. Es wurden keine Transaktionen in dem Berichtszeitraum getätigt.