

**Ungeprüfter Halbjahresbericht  
zum 31. Dezember 2024**

# **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 Basisinformationsblätter (BIB) zusammen mit dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht, falls Letzterer ein späteres Datum als der Jahresbericht trägt, erfolgen.

---

# Wealth Fund

## Inhaltsverzeichnis

<b>Management und Verwaltung</b> .....	<b>2</b>
<b>Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland und in Österreich</b> ....	<b>4</b>
<b>Kombinierte Vermögensaufstellung</b> .....	<b>6</b>
<b>Wealth Fund - H2Progressive</b> .....	<b>7</b>
Vermögensaufstellung .....	7
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen .....	8
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes .....	10
Wertpapierbestandsveränderungen .....	11
<b>Wealth Fund - H2Conservative</b> .....	<b>12</b>
Vermögensaufstellung .....	12
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen .....	13
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes .....	14
Wertpapierbestandsveränderungen .....	15
<b>Wealth Fund - H2Time4Life</b> .....	<b>16</b>
Vermögensaufstellung .....	16
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen .....	17
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes .....	18
Wertpapierbestandsveränderungen .....	19
<b>Wealth Fund - World Class Brands</b> .....	<b>20</b>
Vermögensaufstellung .....	20
Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen .....	21
Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes .....	23
Wertpapierbestandsveränderungen .....	24
<b>Erläuterungen zum Halbjahresabschluss</b> .....	<b>26</b>
<b>Zusätzliche Informationen</b> .....	<b>32</b>

**Wealth Fund**  
**Management und Verwaltung**

---

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	LEMANIK ASSET MANAGEMENT S.A. 106, Route d'Arlon L-8210 MAMER
<b>Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft</b>	
<b>Vorsitzender</b>	Gianluigi SAGRAMOSO LEMANIK INVEST S.A. 5, Via Bagutti CH-6900 LUGANO
<b>Mitglieder</b>	Philippe MELONI LEMANIK ASSET MANAGEMENT S.A. 106, Route d'Arlon L-8210 MAMER  Carlo SAGRAMOSO LEMANIK INVEST S.A. 5, Via Bagutti CH-6900 LUGANO
<b>Geschäftsleiter</b>	Jean-Philippe CLAESSENS Alexandre DUMONT Armelle MOULIN Gilles ROLAND Rachel KEIP Cédric COUDRON
<b>Verwahrstelle</b>	QUINTET PRIVATE BANK (EUROPE) S.A. 43, Boulevard Royal L-2449 LUXEMBURG
<b>Register- und Transferstelle sowie Zentralverwaltungsstelle</b>	UI efa S.A. 2, Rue d'Alsace L-1122 LUXEMBURG
<b>Fondsmanager</b>	LEMANIK ASSET MANAGEMENT S.A. 106, Route d'Arlon L-8210 MAMER (bis zum 1. Dezember 2024)  NFS Capital AG Industriering 10 FL-9491 RUGGELL (seit dem 2. Dezember 2024)
<b>Vertriebsstelle</b>	NFS Capital AG Industriering 10 FL-9491 RUGGELL

## Wealth Fund

### Management und Verwaltung (Fortsetzung)

---

#### Réviseur d'Entreprises Agréé

ERNST & YOUNG  
Société Anonyme  
35E, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 LUXEMBURG

#### Zahlstelle

##### - im Großherzogtum Luxemburg

QUINTET PRIVATE BANK (EUROPE) S.A.  
43, Boulevard Royal  
L-2449 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

##### - in der Schweiz

Banque Cantonale de Genève  
Quai de l'île 17  
CH-1204 GENÈVE

#### Vertreter

##### - in der Schweiz

REYL & Cie S.A.  
Rue du Rhône 4  
CH-1204 GENÈVE

#### Steuervertreter

##### - für die Schweiz

NEYBO HOLDINGS GmbH  
Wilenstrasse 28E  
CH-8722 KALTBRUNN

##### - für Österreich

LEITNERLEITNER  
Wirtschaftsprüfer, Steuerberater  
Am Heumarkt 7  
A-1030 WIEN

## **Wealth Fund**

### **Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland und in Österreich**

---

#### **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 Basisinformationsblätter (BIB) 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](http://www.onvista.de) sowie in der Börsenzeitung veröffentlicht.

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

## **Wealth Fund**

### **Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland und in Österreich (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 Basisinformationsblätter (BIB) 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](http://www.wealthfunds.eu) und [www.onvista.de](http://www.onvista.de) veröffentlicht.

## Wealth Fund

### Kombinierte Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. Dezember 2024

#### Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	78.176.293,54
Bankguthaben	9.307.993,96
Ausstehende Zeichnungsbeträge	2.500,00
Forderungen aus Wertpapiererträgen	423.865,39
Zinsforderungen aus Bankguthaben	38.122,50
Forderungen aus Variation Margins	1.436,72
	<hr/>
Summe der Vermögenswerte	87.950.212,11
	<hr/>

#### Verbindlichkeiten

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	77.782,90
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	117,52
Sonstige Verbindlichkeiten	515.351,28
Vorausgezahlte Zeichnungen	3.167,10
Sonstige Passiva	736,74
	<hr/>
Summe der Verbindlichkeiten	597.155,54
	<hr/>

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	87.353.056,57
	<hr/>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## Wealth Fund - H2Progressive

### Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. Dezember 2024

#### Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	16.380.443,00
Bankguthaben	1.404.483,55
Forderungen aus Wertpapiererträgen	88.213,82
Zinsforderungen aus Bankguthaben	9.269,27
Summe der Vermögenswerte	17.882.409,64

#### Verbindlichkeiten

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	16.975,03
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	3,89
Sonstige Verbindlichkeiten	113.669,46
Vorausgezahlte Zeichnungen	2.557,10
Sonstige Passiva	696,74
Summe der Verbindlichkeiten	133.902,22

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 17.748.507,42

#### Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
Professional	13.800,4978	EUR	152,18	2.100.132,27
Vermögensfreunde	123.300,0619	EUR	125,40	15.461.896,94
Vermögensfreunde CHF	2.586,4629	CHF	67,85	186.478,21
				<u>17.748.507,42</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## Wealth Fund - H2Progressive

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. Dezember 2024

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b><u>Wertpapierbestand</u></b>					
<b><u>Amtlich notierte Wertpapiere</u></b>					
<b>Aktien</b>					
EUR	147.379	Allcore SpA	347.536,60	224.016,08	1,26
EUR	285.530	Compagnia Dei Caraibi SpA	1.301.641,81	142.765,00	0,80
EUR	215.000	Eles Semicond Equip SpA	366.107,21	331.100,00	1,87
EUR	4.471	KWS Saat SE & Co KGaA	321.651,44	262.894,80	1,48
EUR	1.389.000	SG Company SpA	366.696,00	336.138,00	1,89
EUR	74.177	Sicity By Car	744.786,92	311.543,40	1,76
EUR	50.000	TUI AG	291.750,00	417.400,00	2,35
			3.740.169,98	2.025.857,28	11,41
GBP	210.000	Adalan Ventures Plc	99.498,68	11.389,98	0,06
USD	2.000	Alphabet Inc A	216.465,70	368.460,09	2,08
USD	6.000	Amazon.com Inc	794.319,02	1.279.129,14	7,21
USD	1.500	Apple Inc Reg	216.283,76	364.433,31	2,05
USD	3.000	Global Payments Inc	462.407,95	320.302,49	1,80
USD	1.200	Microsoft Corp	444.438,60	491.109,29	2,77
USD	15.000	MMC Norilsk Nickel PJSC spons ADR repr 0.1 Share**	305.053,19	0,00	0,00
USD	1	Soligenix Inc	0,00	2,80	0,00
USD	7.000	Verizon Communications Inc	356.169,22	267.039,16	1,50
			2.795.137,44	3.090.476,28	17,41
<b>Summe Aktien</b>			6.634.806,10	5.127.723,54	28,88
<b>Investmentzertifikate</b>					
USD	5.684	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	955.021,92	1.371.376,91	7,73
USD	3.587	WisdomTree Cmtdy Sec Ltd Certif BCOMWHTR Idx Perpetual	171.515,12	70.872,67	0,40
<b>Summe Investmentzertifikate</b>			1.126.537,04	1.442.249,58	8,13
<b>Anleihen</b>					
EUR	600.000	Air France KLM 3.875% 21/01.07.26	598.944,00	603.672,00	3,40
EUR	550.000	Bayer AG 4.625% EMTN Ser 64 23/26.05.33	570.625,00	577.043,50	3,25
EUR	200.000	Commerzbank AG 4% EMTN Reg S Sub Ser 865 16/23.03.26	195.558,40	202.092,00	1,14
EUR	1.500.000	Mitsubishi UFJ In Ser Bk SA VAR Conv Unicredit 09/15.12.50	776.000,00	821.212,50	4,63
EUR	250.000	Ontex Group NV 3.5% 21/15.07.26	251.125,00	249.511,25	1,41
EUR	200.000	Porsche Automobile Hg SE 4.5% EMTN 23/27.09.28	200.040,00	207.250,00	1,17
EUR	600.000	Saipem Finance Intl BV 3.375% EMTN Sen 20/15.07.26	513.249,90	601.620,00	3,39
EUR	500.000	UBS Group AG 0.625% EMTN Partizsch 21/18.01.33	300.000,00	403.775,00	2,28
			3.405.542,30	3.666.176,25	20,67
USD	610.000	General Motors Financial Co 5.75% 24/08.02.31	567.956,44	596.828,04	3,36
USD	560.000	Intel Corp 5.125% 23/10.02.30	528.131,14	535.424,30	3,02
			1.096.087,58	1.132.252,34	6,38
<b>Summe Anleihen</b>			4.501.629,88	4.798.428,59	27,05
<b><u>Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden</u></b>					
<b>Anleihen</b>					
USD	560.000	NetFlix Inc 5.375% 19/15.11.29	533.913,69	550.370,40	3,10
<b>Summe Anleihen</b>			533.913,69	550.370,40	3,10

\*\* bewertet mit dem beizulegenden Zeitwert.

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## Wealth Fund - H2Progressive

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2024

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b><u>Sonstige Wertpapiere</u></b>					
<b>Aktien</b>					
USD	60.000	Surgutneftegas PJSC ADR repr 10 Shares**	230.257,91	0,00	0,00
<b>Summe Aktien</b>			230.257,91	0,00	0,00
<b><u>Offene Investmentfonds</u></b>					
<b>Investmentfonds (OGAW)</b>					
USD	9.255	Morgan Stanley Inv Fds Global Brands Z Cap	850.140,34	1.011.759,93	5,70
<b>Summe Investmentfonds (OGAW)</b>			850.140,34	1.011.759,93	5,70
<b>Indexfonds (OGAW)</b>					
EUR	47.675	Multi Units Lux Amundi MSCI World V UCITS ETF Cap	659.249,90	899.984,81	5,07
EUR	14.950	Multi Units Lux Amundi Nasdaq-100 II UCITS ETF Cap	855.005,45	1.234.077,65	6,95
EUR	16.000	Xtrackers (IE) Plc MSCI Wld Fin ETF 1C Cap	385.632,00	520.560,00	2,93
EUR	10.500	Xtrackers (IE) Plc MSCI Wld Hlth Care UCITS ETF 1C Cap	475.576,50	514.552,50	2,90
EUR	12.400	Xtrackers FTSE Dev Europe RE UCITS ETF 1C Cap	287.146,80	280.736,00	1,58
<b>Summe Indexfonds (OGAW)</b>			2.662.610,65	3.449.910,96	19,43
Summe des Wertpapierbestandes			16.539.895,61	16.380.443,00	92,29
Bankguthaben				1.404.483,55	7,91
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-36.419,13	-0,20
<b>Gesamt</b>				<b>17.748.507,42</b>	<b>100,00</b>

\*\* bewertet mit dem beizulegenden Zeitwert.

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## Wealth Fund - H2Progressive

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2024

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	25,13 %
Finanzen	22,99 %
Nachhaltige Konsumgüter	14,67 %
Technologien	12,84 %
Industrie	8,22 %
Nicht zyklische Konsumgüter	3,69 %
Gesundheitswesen	3,25 %
Telekommunikationsdienste	1,50 %
Gesamt	<u>92,29 %</u>

#### Geographische Aufgliederung

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

Vereinigte Staaten von Amerika	26,89 %
Luxemburg	23,93 %
Irland	13,56 %
Deutschland	9,39 %
Italien	7,58 %
Frankreich	3,40 %
Niederlande	3,39 %
Schweiz	2,28 %
Belgien	1,41 %
Jersey	0,40 %
Vereinigtes Königreich	0,06 %
Gesamt	<u>92,29 %</u>

## Wealth Fund - H2Progressive

### Wertpapierbestandsveränderungen

vom 1. Juli 2024 bis zum 31. Dezember 2024

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<b><u>Aktien</u></b>			
CAD	Zentec Ltd	25.950	25.950
EUR	ABC Co SpA SB	0	45.000
EUR	Take Off SpA	0	343.261
USD	Microsoft Corp	1.200	0
USD	Zentec Ltd	0	25.950
<b><u>Anleihen</u></b>			
EUR	Banca Monte Paschi Siena SpA 3.625% EMTN Sen 19/24.09.24	0	1.200.000
EUR	Goldman Sachs Group Inc 5% EMTN 22/28.09.32	0	250.000
<b><u>Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</u></b>			
EUR	ABC Co SpA SB Call Wts 29.10.27	0	9.000
EUR	Franchetti SpA Call Wts 15.10.25	0	15.000
EUR	Siav SpA Call Wts 21.07.25	0	66.500
EUR	Sicily By Car Call Wts 03.08.28	0	33.338
EUR	Sicily By Car Call Wts 03.08.28	0	32.357
EUR	Sicily By Car Call Wts 03.08.28	0	32.357
EUR	Svas Biosana SpA Call Wts 31.07.24	0	24.000
EUR	Take Off SpA Call Wts 22.11.24	0	1.000.000
EUR	Tmp Group SpA Call Wts Perpetual	0	22.600

## Wealth Fund - H2Conservative

### Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. Dezember 2024

#### Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	16.799.041,30
Bankguthaben	3.942.426,57
Ausstehende Zeichnungsbeträge	1.250,00
Forderungen aus Wertpapiererträgen	244.713,68
Zinsforderungen aus Bankguthaben	15.032,27
Forderungen aus Variation Margins	1.004,98
Summe der Vermögenswerte	<u>21.003.468,80</u>

#### Verbindlichkeiten

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	25.777,51
Sonstige Verbindlichkeiten	133.573,22
Vorausgezahlte Zeichnungen	130,00
Summe der Verbindlichkeiten	<u>159.480,73</u>

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 20.843.988,07

#### Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
Professional	29.536,7678	EUR	120,06	3.546.087,90
Vermögensfreunde	172.235,9882	EUR	100,42	17.296.447,54
Vermögensfreunde CHF	17,9888	CHF	76,00	1.452,63
				<u>20.843.988,07</u>

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## Wealth Fund - H2Conservative

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. Dezember 2024

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Anleihen</b>					
EUR	900.000	Air France KLM 3.875% 21/01.07.26	898.964,00	905.508,00	4,34
EUR	610.000	Alerion CleanPower 2.25% 21/03.11.27	610.700,00	584.349,50	2,80
EUR	400.000	Alerion CleanPower 3.5% 22/17.05.28	400.000,00	396.980,00	1,91
EUR	350.000	Axa SA 3.625% EMTN 23/10.01.33	346.990,00	365.456,00	1,75
EUR	1.500.000	Banca Ifis SpA 5.875% EMTN 22/22.12.26	1.475.796,66	1.561.987,50	7,49
EUR	400.000	Banca Pop di Sondrio SpA VAR EMTN 21/25.02.32	400.120,00	402.616,00	1,93
EUR	561.000	Bayer AG 4.625% EMTN Ser 64 23/26.05.33	581.476,50	588.584,37	2,82
EUR	1.000.000	Borgosesia SpA Step-up 22/14.10.27	1.000.000,00	1.026.450,00	4,93
EUR	400.000	Commerzbank AG 4% EMTN Reg S Sub Ser 865 16/23.03.26	391.116,80	404.184,00	1,94
EUR	500.000	Lagardere SA 1.75% 21/07.10.27	506.250,00	479.415,00	2,30
EUR	250.000	Ontex Group NV 3.5% 21/15.07.26	251.125,00	249.511,25	1,20
EUR	200.000	Porsche Automobile Hg SE 4.5% EMTN 23/27.09.28	200.040,00	207.250,00	0,99
EUR	700.000	Saipem Finance Intl BV 3.375% EMTN Sen 20/15.07.26	630.170,00	701.890,00	3,37
EUR	650.000	Saxa Gres spA 7% 20/04.08.27	646.000,00	26.000,00	0,13
EUR	231.625	Stern Immobilien AG Step-up Sen 18/30.06.25	231.625,00	129.710,00	0,62
EUR	1.200.000	UBS Group AG VAR 22/01.03.29	1.101.400,00	1.367.712,00	6,56
EUR	200.000	UBS Group Inc VAR EMTN 23/11.01.31	199.320,00	210.665,00	1,01
EUR	200.000	Webuild SpA Step-up 22/28.07.26	200.000,00	200.869,00	0,96
			10.071.093,96	9.809.137,62	47,05
USD	632.000	General Motors Financial Co 5.75% 24/08.02.31	584.150,32	618.352,99	2,97
USD	580.000	Intel Corp 5.125% 23/10.02.30	539.708,86	554.546,60	2,66
			1.123.859,18	1.172.899,59	5,63
		<b>Summe Anleihen</b>	11.194.953,14	10.982.037,21	52,68
<b>Offene Investmentfonds</b>					
<b>Investmentfonds (OGAW)</b>					
USD	11.515	Morgan Stanley Inv Fds Global Brands Z Cap	1.058.895,27	1.258.823,95	6,04
		<b>Summe Investmentfonds (OGAW)</b>	1.058.895,27	1.258.823,95	6,04
<b>Indexfonds (OGAW)</b>					
EUR	6.000	Amundi Index Solutions Euro Corp SRI 0-3Y UCITS ETF DR A Cap	293.894,40	314.268,00	1,51
EUR	27.810	Invesco Mks Plc S&P 500 ETF UCITS EUR Hedged Cap	989.007,03	1.274.226,39	6,11
EUR	16.100	iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE) Dist	739.293,10	804.436,50	3,86
EUR	114.700	Multi Units Lux Amundi MSCI World V UCITS ETF Cap	1.656.343,00	2.165.249,25	10,39
		<b>Summe Indexfonds (OGAW)</b>	3.678.537,53	4.558.180,14	21,87
		Summe des Wertpapierbestandes	15.932.385,94	16.799.041,30	80,59
<b>Bankguthaben</b>					
<b>Terminguthaben auf Sicht</b>					
USD	1.000.000,00	Intesa SanPaolo 4.1500%	933.532,49	963.344,73	4,62
		<b>Summe Terminguthaben auf Sicht</b>	933.532,49	963.344,73	4,62
		<b>Sichtguthaben bei Banken</b>	2.965.315,26	2.979.081,84	14,29
		Summe Bankguthaben	3.898.847,75	3.942.426,57	18,91
		Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)		102.520,20	0,50
		<b>Gesamt</b>		20.843.988,07	100,00

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## Wealth Fund - H2Conservative

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2024

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Investmentfonds	32,84 %
Finanzen	27,02 %
Industrie	5,30 %
Dienstprogramme	4,71 %
Nachhaltige Konsumgüter	3,29 %
Gesundheitswesen	2,82 %
Technologien	2,66 %
Nicht zyklische Konsumgüter	1,20 %
Immobilien	0,62 %
Rohstoffe	0,13 %
Gesamt	<u>80,59 %</u>

#### Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Italien	20,15 %
Luxemburg	17,94 %
Deutschland	10,23 %
Frankreich	8,39 %
Schweiz	7,57 %
Irland	6,11 %
Vereinigte Staaten von Amerika	5,63 %
Niederlande	3,37 %
Belgien	1,20 %
Gesamt	<u>80,59 %</u>

## Wealth Fund - H2Conservative

### Wertpapierbestandsveränderungen

vom 1. Juli 2024 bis zum 31. Dezember 2024

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<b><u>Aktien</u></b>			
EUR	ABC Co SpA SB	0	43.500
<b><u>Anleihen</u></b>			
EUR	Banca Monte Paschi Siena SpA 3.625% EMTN Sen 19/24.09.24	0	1.150.000
EUR	Deutsche Lufthansa AG 0.25% EMTN Ser 4 Reg S 19/06.09.24	0	1.100.000
EUR	Goldman Sachs Group Inc 5% EMTN 22/28.09.32	0	250.000
EUR	Iliad Holdings SAS 5.125% 21/15.10.26	0	1.000.000
USD	Israel Electric Corp Ltd 5% 14/12.11.24	0	600.000
<b><u>Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</u></b>			
EUR	ABC Co SpA SB Call Wts 29.10.27	0	9.000
EUR	Franchetti SpA Call Wts 15.10.25	0	1.000
EUR	Svas Biosana SpA Call Wts 31.07.24	0	24.000
EUR	Take Off SpA Call Wts 22.11.24	0	76.300
EUR	Tmp Group SpA Call Wts Perpetual	0	77.050
<b><u>Indexfonds (OGAW)</u></b>			
EUR	Amundi Index Solutions Euro Corp SRI 0-3Y UCITS ETF DR A Cap	0	4.850
EUR	Xtrackers MSCI Europe UCITS ETF 1C Cap	0	1.550

## Wealth Fund - H2Time4Life

### Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. Dezember 2024

#### Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	3.901.414,55
Bankguthaben	707.382,93
Forderungen aus Wertpapiererträgen	62.665,20
Zinsforderungen aus Bankguthaben	1.405,94
	<hr/>
Summe der Vermögenswerte	4.672.868,62

#### Verbindlichkeiten

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	5.321,54
Sonstige Verbindlichkeiten	42.685,15
Sonstige Passiva	40,00
	<hr/>
Summe der Verbindlichkeiten	48.046,69

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	4.624.821,93
---	--------------

#### Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

Anteilklasse	Anzahl der Anteile	Währung Anteil	NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse	Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)
Professional	5.472,8610	EUR	96,54	528.323,50
Vermögensfreunde	54.406,8282	EUR	75,29	4.096.498,43
				<hr/>
				4.624.821,93

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## Wealth Fund - H2Time4Life

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. Dezember 2024

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b><u>Amtlich notierte Wertpapiere</u></b>					
<b>Anleihen</b>					
EUR	167.000	Alerion CleanPower 3.5% 22/17.05.28	167.167,54	165.739,15	3,58
EUR	200.000	Banca Ifis SpA VAR EMTN 17/17.10.27	192.676,55	215.048,00	4,65
EUR	200.000	Bayer AG 4% EMTN 23/26.08.26	201.236,69	203.339,00	4,40
EUR	300.000	BNP Paribas SA 4.125% EMTN 23/24.05.33	304.250,00	316.921,50	6,85
EUR	200.000	BPER Banca SpA VAR EMTN 22/20.01.33	200.800,00	228.357,00	4,94
EUR	300.000	Cooperatieve Rabobank UA VAR EMTN 23/25.04.29	300.330,00	311.956,50	6,75
EUR	155.000	EIB 3% 23/15.07.33	157.712,50	158.496,80	3,43
EUR	200.000	Ferrovie dello Stato FS SPA 3.75% EMTN 22/14.04.27	199.280,00	204.353,00	4,42
EUR	225.000	ICCREA Banca SpA VAR EMTN 22/20.09.27	225.754,56	237.312,00	5,13
EUR	150.000	Ontex Group NV 3.5% 21/15.07.26	150.675,00	149.706,75	3,24
EUR	200.000	Porsche Automobile Hg SE 4.5% EMTN 23/27.09.28	200.039,99	207.250,00	4,48
EUR	100.000	Raiffeisen Bank Intl AG VAR 22/20.12.32	99.360,00	108.265,50	2,34
EUR	200.000	RCI Banque SA 4.625% EMTN 23/13.07.26	199.312,00	203.752,00	4,41
<b>Summe Anleihen</b>			<b>2.598.594,83</b>	<b>2.710.497,20</b>	<b>58,62</b>
<b>Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</b>					
EUR	12.000	ABC Co SpA SB Call Wts 29.10.27	12,50	180,00	0,00
EUR	8.712	Integrat Sys Cr Cons Fint SpA Call Wts 31.12.24	0,00	0,87	0,00
<b>Summe Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</b>			<b>12,50</b>	<b>180,87</b>	<b>0,00</b>
<b><u>Offene Investmentfonds</u></b>					
<b>Investmentfonds (OGAW)</b>					
EUR	35,23	Fidelity Istl Liq Fd Plc EUR A Cap	515.068,59	515.412,08	11,14
EUR	4.000	Lazard GI Inv Fds Plc Nordic High Yield Bond A Cap	493.492,40	493.944,40	10,68
<b>Summe Investmentfonds (OGAW)</b>			<b>1.008.560,99</b>	<b>1.009.356,48</b>	<b>21,82</b>
<b>Indexfonds (OGAW)</b>					
EUR	1.500	UBS LFS SICAV MSCI EMU Social Responsi UCITS A Dist	181.361,24	181.380,00	3,92
<b>Summe Indexfonds (OGAW)</b>			<b>181.361,24</b>	<b>181.380,00</b>	<b>3,92</b>
<b>Summe des Wertpapierbestandes</b>			<b>3.788.529,56</b>	<b>3.901.414,55</b>	<b>84,36</b>
<b>Bankguthaben</b>				<b>707.382,93</b>	<b>15,30</b>
<b>Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)</b>				<b>16.024,45</b>	<b>0,34</b>
<b>Gesamt</b>				<b>4.624.821,93</b>	<b>100,00</b>

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## Wealth Fund - H2Time4Life

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2024

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Finanzen	35,07 %
Investmentfonds	25,74 %
Nachhaltige Konsumgüter	4,48 %
Industrie	4,42 %
Gesundheitswesen	4,40 %
Dienstprogramme	3,58 %
Internationale Institutionen	3,43 %
Nicht zyklische Konsumgüter	3,24 %
Gesamt	<u>84,36 %</u>

#### Geographische Aufgliederung

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

Italien	22,72 %
Irland	21,82 %
Frankreich	11,26 %
Deutschland	8,88 %
Luxemburg	7,35 %
Niederlande	6,75 %
Belgien	3,24 %
Österreich	2,34 %
Gesamt	<u>84,36 %</u>

## Wealth Fund - H2Time4Life

### Wertpapierbestandsveränderungen

vom 1. Juli 2024 bis zum 31. Dezember 2024

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<b><u>Aktien</u></b>			
EUR	ABC Co SpA SB	0	42.000
<b><u>Anleihen</u></b>			
EUR	Air France KLM 3.875% 21/01.07.26	0	600.000
EUR	Alerion CleanPower 2.25% 21/03.11.27	0	138.000
EUR	Banca Monte Paschi Siena SpA 3.625% EMTN Sen 19/24.09.24	0	300.000
EUR	Bayer AG 4% EMTN 23/26.08.26	0	78.000
EUR	Commerzbank AG 4% EMTN Reg S Sub Ser 865 16/23.03.26	0	400.000
EUR	Cooperatieve Rabobank UA VAR EMTN 23/25.04.29	0	200.000
EUR	Ontex Group NV 3.5% 21/15.07.26	0	100.000
<b><u>Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</u></b>			
EUR	Svas Biosana SpA Call Wts 31.07.24	0	8.000
<b><u>Investmentfonds (OGAW)</u></b>			
EUR	Allianz GI Investors Fd SDG EUR Cred A Dist	0	5.000
EUR	Fidelity Istl Liq Fd Plc EUR A Cap	35,23	0
EUR	Lazard GI Inv Fds Plc Nordic High Yield Bond A Cap	4.000	0
EUR	Muzinich Fds Eur Credit Alpha Founder Uts Hedg Cap	0	5.000
EUR	Placeuro Abacus Discovery I Cap	0	79,744
EUR	R-co Conviction Credit EUR IC Cap	0	300
<b><u>Indexfonds (OGAW)</u></b>			
EUR	Multi Uts France Lyxor Euro Stoxx 50 (DR) UCITS ETF Cap	0	7.000
EUR	UBS LFS SICAV MSCI EMU Social Responsi UCITS A Dist	1.500	0

## Wealth Fund - World Class Brands

### Vermögensaufstellung (in EUR)

zum 31. Dezember 2024

#### Vermögenswerte

Wertpapierbestand zum Marktwert	41.095.394,69
Bankguthaben	3.253.700,91
Ausstehende Zeichnungsbeträge	1.250,00
Forderungen aus Wertpapiererträgen	28.272,69
Zinsforderungen aus Bankguthaben	12.415,02
Forderungen aus Variation Margins	431,74
Summe der Vermögenswerte	44.391.465,05

#### Verbindlichkeiten

Ausstehende Zahlungen aus dem Rückkauf von Anteilen	29.708,82
Verbindlichkeiten aus Bankzinsen	113,63
Sonstige Verbindlichkeiten	225.423,45
Vorausgezahlte Zeichnungen	480,00
Summe der Verbindlichkeiten	255.725,90

Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode 44.135.739,15

#### Aufteilung des Nettovermögens pro Anteilklasse

<b>Anteilklasse</b>	<b>Anzahl der Anteile</b>	<b>Währung Anteil</b>	<b>NIW pro Anteil in Währung der Anteilklasse</b>	<b>Nettovermögen pro Anteilklasse (in EUR)</b>
Vermögensfreunde	283.650,4660	EUR	154,94	43.948.710,75
XIBERG EUR Edition	430,9491	EUR	123,50	53.221,45
Vermögensfreunde CHF	1.426,7954	CHF	88,26	133.806,95
				44.135.739,15

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## Wealth Fund - World Class Brands

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) zum 31. Dezember 2024

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b>Wertpapierbestand</b>					
<b>Amtlich notierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
CAD	25.500	Alimentation Couche-Tard Inc	1.369.906,86	1.351.351,42	3,06
CAD	290	Constellation Software Inc	906.674,20	869.246,62	1,97
CAD	7.000	TerraVest Industries Inc	549.675,87	525.802,93	1,19
			2.826.256,93	2.746.400,97	6,22
CHF	5.600	Nestlé SA Reg	513.661,90	445.549,46	1,01
DKK	13.000	Novo Nordisk AS B	1.379.024,11	1.087.922,34	2,46
EUR	1.000	ASML Holding NV	690.377,40	671.900,00	1,52
EUR	851	Eles Semicond Equip SpA	1.446,70	1.310,54	0,00
EUR	3.950	EssilorLuxottica SA	914.496,25	917.585,00	2,08
EUR	2.100	Ferrari NV	913.784,80	866.040,00	1,96
EUR	175.800	ILPRA SpA	870.210,00	791.100,00	1,79
EUR	2.650	L'Oréal SA	910.952,26	894.110,00	2,03
EUR	1.075	LVMH Moët Hennessy L Vuit SE	790.585,64	676.497,50	1,53
EUR	2.200	Muenchener Rueckver AG REG	1.122.548,60	1.071.620,00	2,43
EUR	580	Samsung Electronics Co Ltd spons GDR repr 25 Shares NV Pref	419.880,00	425.720,00	0,96
EUR	6.900	Siemens AG Reg	1.330.540,20	1.301.064,00	2,95
			7.964.821,85	7.616.947,04	17,25
USD	3.850	Advanced Micro Devices Inc	358.170,22	454.114,93	1,03
USD	7.200	Alphabet Inc A	739.879,85	1.326.456,34	3,01
USD	8.419	Amazon.com Inc	1.084.658,09	1.794.831,37	4,07
USD	5.940	Apple Inc Reg	919.926,05	1.443.155,92	3,27
USD	2.600	Broadcom Inc Reg	555.065,26	590.056,36	1,34
USD	18.000	Coca-Cola Co	741.081,84	1.075.612,93	2,44
USD	6.100	Danaher Corp	1.364.274,88	1.349.515,92	3,06
USD	9.650	Exxon Mobil Corp	993.852,36	983.174,22	2,23
USD	875	Intuitive Surgical Inc	251.848,34	444.188,62	1,01
USD	4.953	Johnson & Johnson	751.966,12	683.939,14	1,55
USD	2.950	JPMorgan Chase & Co	681.127,04	680.115,60	1,54
USD	3.200	Linde Plc	1.244.625,76	1.287.691,34	2,92
USD	1.730	Lockheed Martin Corp Reg	803.574,31	805.577,86	1,82
USD	1.760	Mastercard Inc A	891.320,63	891.063,05	2,02
USD	2.200	Meta Platforms Inc A	1.283.732,29	1.253.049,47	2,84
USD	4.745	Microsoft Corp	1.346.748,59	1.941.927,99	4,40
USD	5.000	Nebius Group NV A Reg	68.738,53	129.666,20	0,29
USD	520	NetFlix Inc	459.689,28	451.060,74	1,02
USD	81.500	Nu Holdings Ltd	887.920,84	836.159,14	1,89
USD	10.700	NVIDIA Corp	1.342.728,76	1.417.217,86	3,21
USD	8.300	Procter & Gamble Co	1.354.024,79	1.336.011,75	3,03
USD	985	S&P Global Inc	475.622,45	472.568,47	1,07
USD	2.600	Salesforce Inc	831.389,97	840.926,74	1,91
USD	2.150	Stryker Corp	761.677,90	750.309,72	1,70
USD	3.850	Taiwan Semiconductor Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	564.001,47	743.221,91	1,68
USD	1.800	Thermo Fisher Scientific Inc	907.199,31	899.679,21	2,04
USD	1.555	United Health Group Inc	706.807,70	760.684,94	1,72
USD	3.305	Visa Inc A	752.339,78	1.003.901,11	2,27
USD	7.000	Waste Connections Inc Reg	1.233.596,54	1.154.270,03	2,62
			24.357.588,95	27.800.148,88	63,00
<b>Summe Aktien</b>			37.041.353,74	39.696.968,69	89,94

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## Wealth Fund - World Class Brands

### Wertpapierbestand und sonstiges Nettovermögen (in EUR) (Fortsetzung) zum 31. Dezember 2024

Währung	Stückzahl / Nennwert	Bezeichnung	Einstandswert	Marktwert	% des Netto- vermö- gens *
<b>Anleihen</b>					
EUR	100.000	Aggregate Holdings SA VAR 20/09.11.25	80.502,00	10,00	0,00
EUR	100.000	GAZ Finance Plc 1.85% 21/17.11.28	63.000,00	55.500,00	0,13
EUR	500.000	Oeyfjellet Wind SA 2.75% 21/14.09.26	503.112,50	455.000,00	1,03
EUR	300.000	Saxa Gres spA 7% 20/04.08.27	297.000,00	12.000,00	0,03
<b>Summe Anleihen</b>			<u>943.614,50</u>	<u>522.510,00</u>	<u>1,19</u>
<b><u>Sonstige Wertpapiere</u></b>					
<b>Aktien</b>					
USD	50.000	Gazprom PJSC spons ADR repr 2 Shares**	215.943,86	0,00	0,00
<b>Summe Aktien</b>			<u>215.943,86</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
<b><u>Offene Investmentfonds</u></b>					
<b>Indexfonds (OGAW)</b>					
EUR	46.400	Multi Units Lux Amundi MSCI World V UCITS ETF Cap	641.665,60	875.916,00	1,98
<b>Summe Indexfonds (OGAW)</b>			<u>641.665,60</u>	<u>875.916,00</u>	<u>1,98</u>
Summe des Wertpapierbestandes			<u>38.842.577,70</u>	<u>41.095.394,69</u>	<u>93,11</u>
Bankguthaben				3.253.700,91	7,37
Sonstige Nettoaktiva/(-Passiva)				-213.356,45	-0,48
<b>Gesamt</b>				<u><u>44.135.739,15</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

\*\* bewertet mit dem beizulegenden Zeitwert.

\* Durch Rundungen bei der Berechnung der Prozentwerte können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Die Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## Wealth Fund - World Class Brands

### Wirtschaftliche und geographische Aufgliederung des Wertpapierbestandes zum 31. Dezember 2024

#### Wirtschaftliche Aufgliederung

(in Prozent des Nettovermögens)

Technologien	28,22 %
Nachhaltige Konsumgüter	13,87 %
Gesundheitswesen	13,54 %
Industrie	10,54 %
Nicht zyklische Konsumgüter	8,51 %
Energie	7,64 %
Finanzen	5,86 %
Rohstoffe	2,95 %
Investmentfonds	1,98 %
Gesamt	<u>93,11 %</u>

#### Geographische Aufgliederung

(nach Sitz des Emittenten)

(in Prozent des Nettovermögens)

Vereinigte Staaten von Amerika	53,60 %
Kanada	8,84 %
Frankreich	5,64 %
Deutschland	5,38 %
Niederlande	3,77 %
Vereinigtes Königreich	2,92 %
Dänemark	2,46 %
Luxemburg	1,98 %
Brasilien	1,89 %
Italien	1,82 %
Taiwan	1,68 %
Norwegen	1,03 %
Schweiz	1,01 %
Südkorea	0,96 %
Russland	0,13 %
Gesamt	<u>93,11 %</u>

## Wealth Fund - World Class Brands

### Wertpapierbestandsveränderungen

vom 1. Juli 2024 bis zum 31. Dezember 2024

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<b>Aktien</b>			
CAD	Alimentation Couche-Tard Inc	25.500	0
CAD	Constellation Software Inc	290	0
CAD	TerraVest Industries Inc	7.000	0
CHF	Chocolade Lindt & Spruengli AG Partizsch	0	50
CHF	Nestlé SA Reg	2.700	0
CHF	UBS Group Inc	0	2.713
DKK	Novo Nordisk AS B	13.000	0
EUR	Alstom	0	20.000
EUR	ASML Holding NV	1.000	0
EUR	BNP Paribas SA A	0	11.665
EUR	EssilorLuxottica SA	3.950	0
EUR	Ferrari NV	2.100	0
EUR	Heineken NV	0	5.750
EUR	ILPRA SpA	0	10.800
EUR	Infineon Technologies AG Reg	0	18.800
EUR	KBC Group NV	0	4.000
EUR	Kering Reg	0	830
EUR	L'Oréal SA	2.650	0
EUR	Muenchener Rueckver AG REG	2.200	0
EUR	Recupero Etico Sostenibile SpA	0	75.774
EUR	Samsung Electronics Co Ltd spons GDR repr 25 Shares NV Pref	580	0
EUR	Siemens AG Reg	6.900	0
EUR	Société Générale SA	0	39.100
EUR	STMicroelectronics NV	0	15.715
EUR	Totalenergies SE	0	14.810
USD	Accenture Plc	0	2.255
USD	Advanced Micro Devices Inc	0	3.150
USD	Alphabet Inc A	0	2.674
USD	Amazon.com Inc	0	5.275
USD	AT&T Inc	36.100	36.100
USD	Bank of America Corp	15.200	15.200
USD	Broadcom Inc Reg	2.600	0
USD	Danaher Corp	6.100	0
USD	Elevance Health Inc	0	1.530
USD	Exxon Mobil Corp	9.650	0
USD	Global Payments Inc	0	5.000
USD	HP Inc	0	24.195
USD	Intuitive Surgical Inc	0	1.490
USD	JetBlue Airways Corp Reg	0	25.000
USD	JPMorgan Chase & Co	2.950	0
USD	Linde Plc	2.163	1.020
USD	Lockheed Martin Corp Reg	1.730	0
USD	Mastercard Inc A	1.760	0
USD	Medtronic Plc Reg	0	9.786
USD	Meta Platforms Inc A	2.200	0
USD	Microsoft Corp	2.995	0
USD	Moderna Inc Reg	0	2.000
USD	Netflix Inc	520	0
USD	NextEra Energy Inc	0	12.420
USD	Nu Holdings Ltd	81.500	0
USD	NVIDIA Corp	10.700	0
USD	PayPal Holdings Inc	0	6.500
USD	Procter & Gamble Co	8.300	0
USD	S&P Global Inc	985	0
USD	Salesforce Inc	2.600	0

## Wealth Fund - World Class Brands

### Wertpapierbestandsveränderungen (Fortsetzung)

vom 1. Juli 2024 bis zum 31. Dezember 2024

Währung	Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
USD	Stryker Corp	2.150	0
USD	Taiwan Semiconduct Mfg Co Ltd ADR repr 5 Shares	3.850	0
USD	Thermo Fisher Scientific Inc	1.800	0
USD	United Parcel Service Inc B	0	5.245
USD	Waste Connections Inc Reg	7.000	0
<b><u>Investmentzertifikate</u></b>			
USD	Invesco Physical Gold PLC Certif Gold 31.12.Perpetual	0	7.183
USD	WisdomTree Cmdty Sec Ltd Certif BCOMWHTR Idx Perpetual	0	3.587
<b><u>Anleihen</u></b>			
EUR	Air France KLM 3.875% 21/01.07.26	0	1.400.000
EUR	Alerion CleanPower 2.25% 21/03.11.27	0	1.082.000
EUR	ASR Nederland NV VAR 22/07.12.43	0	1.000.000
EUR	Banca Ifis SpA 5.875% EMTN 22/22.12.26	0	1.000.000
EUR	Commerzbank AG 4% EMTN Reg S Sub Ser 865 16/23.03.26	0	300.000
EUR	Deutsche Lufthansa AG 0.25% EMTN Ser 4 Reg S 19/06.09.24	0	1.100.000
EUR	Deutsche Lufthansa AG 3.75% EMTN 21/11.02.28	0	300.000
EUR	Goldman Sachs Group Inc 5% EMTN 22/28.09.32	0	500.000
EUR	Mitsubishi UFJ In Ser Bk SA VAR Conv Unicredit 09/15.12.50	0	2.000.000
EUR	Oesterreich 0.85% Sen 144A 20/30.06.20	0	400.000
EUR	Ontex Group NV 3.5% 21/15.07.26	0	250.000
EUR	Porsche Automobile Hg SE 4.5% EMTN 23/27.09.28	0	400.000
EUR	Saipem Finance Intl BV 3.375% EMTN Sen 20/15.07.26	0	1.000.000
EUR	UBS Group AG 0.625% EMTN Partizsch 21/18.01.33	0	200.000
EUR	UBS Group AG VAR 22/01.03.29	0	500.000
USD	JPMorgan Chase & Co VAR 17/24.07.38	0	288.000
<b><u>Optionsscheine und Zuteilungs-/Bezugsrechte</u></b>			
EUR	Svas Biosana SpA Call Wts 31.07.24	0	24.000
<b><u>Indexfonds (OGAW)</u></b>			
EUR	iShares VII Plc Core S&P500 UCITS ETF USD Cap	0	1.750
EUR	Multi Units Lux Amundi MSCI World V UCITS ETF Cap	0	59.000

## Wealth Fund

### Erläuterungen zum Halbjahresabschluss

zum 31. Dezember 2024

#### Erläuterung 1 -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.

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.

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.

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 des Fondsmanagers ([www.wealthfunds.eu](http://www.wealthfunds.eu)) veröffentlicht.

Informationen, insbesondere Mitteilungen an die Anleger werden auf der Internetseite des Fondsmanagers [www.wealthfunds.eu](http://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.

Der aktuelle Verkaufsprospekt, das Basisinformationsblatt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds können auf der Internetseite [www.wealthfunds.eu](http://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.

#### Erläuterung 2 - Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

##### a) Darstellung der Jahresberichte

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

Der Halbjahresabschluss wurde unter der Prämisse der Unternehmensfortführung aufgestellt.

##### 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

## Wealth Fund

### Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024

---

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) Ertragsverwendung

Zum Berichtsdatum werden nur thesaurierende Anteilklassen ausgegeben.

#### f) Erträge des Wertpapierbestandes

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

Aufgelaufene und fällige Zinserträge werden abzüglich einer eventuellen Quellensteuer ausgewiesen.

#### g) Bewertung der Terminkontrakte

Offene Terminkontrakte werden mit ihrem an den Börsen bzw. geregelten Märkten letzten Abrechnungskurs ("settlement price") oder Schlusskurs bewertet.

Realisierte Werterhöhungen und Wertverminderungen aus Terminkontrakten werden nach dem PMP-Verfahren (durchschnittlicher Erwerbspreis) ermittelt.

Nicht realisierte Gewinne oder Verluste offener Kontrakte werden netto in der Vermögensaufstellung ausgewiesen

Auf Basis der nicht realisierten Gewinne und Verluste aus der täglichen Bewertung der Terminkontrakte werden täglich Sicherungsleistungen (Variation Margins) durch den Fonds hinterlegt. Diese werden in der Position "Forderungen / Verbindlichkeiten aus Variation Margins" ausgewiesen.

## Wealth Fund

### Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024

#### h) Gründungskosten

Die Gründungskosten wurden 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.

#### i) 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 Tag der Transaktion gültigen Wechselkurs umgerechnet.

Zum 31. Dezember 2024 wurden folgende Wechselkurse zugrunde gelegt:

1	EUR	=	1,4931830	CAD	Kanadischer Dollar
			0,9411480	CHF	Schweizer Franken
			7,4588045	DKK	Dänische Krone
			0,8296767	GBP	Britisches Pfund
			163,1243567	JPY	Japanischer Yen
			1,0380500	USD	Amerikanischer Dollar

#### j) Kombiniertes Halbjahresabschluss

Der kombinierte Halbjahresabschluss des Fonds wird in EUR geführt und entspricht der Summe der jeweiligen Posten in den Halbjahresabschlüssen der einzelnen Teilfonds.

#### k) Sonstige Verbindlichkeiten

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

#### l) Sonstige Passiva

Die in der Vermögensaufstellung ausgewiesene Rubrik "Sonstige Passiva" beinhaltet Margin-Konten auf Terminkontrakte, die den täglichen Wertschwankungen entsprechen.

### Erläuterung 3 - 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 22.000,00 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.

Dazu wird neben den in Artikel 11 des Verwaltungsreglements aufgeführten Kosten die Vergütungen der Zentralverwaltung in Höhe von bis zu 0,095% p.a. des Nettoteilfondsvermögens mit einer Mindestgebühr von EUR 1.916,67 p.a. direkt aus dem Fonds gezahlt.

## **Wealth Fund**

### **Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)**

zum 31. Dezember 2024

---

#### **Erläuterung 4 - Verwaltungsvergütung der Zielfonds**

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

#### **Erläuterung 5 - Rückerstattung von Verwaltungsgebühren**

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

#### **Erläuterung 6 - Fondsmanagementvergütung**

Mit Wirkung zum 2. Dezember 2024 hat die Verwaltungsgesellschaft NFS Capital AG zum Fondsmanager ernannt und ihm die Anlageverwaltung der Teilfonds übertragen.

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" Anteilklasse und in Höhe von bis zu 2,05% p.a. des Nettoteilfondsvermögens für die "Vermögensfreunde", "Vermögensfreunde CHF" und "XIBERG EUR Edition" Anteilsklassen und bis zu 0,7% p.a. des Nettoteilfondsvermögens für die Institutional 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 7 - 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).

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 Anteilklasse 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, für jeden Kalendermonat errechnet. Die Performance Fee sollte auf täglicher Basis abgegrenzt werden und basiert auf der Anzahl der Anteile des jeweiligen Tages sein. Die Performance Fee wird an jedem Monatsende fällig, sofern der NIW pro Anteil am Monatsende die High Watermark übersteigt. Falls der NIW pro Anteil unter die letzte High Watermark fällt, wird keine Performance Fee gezahlt und er soll die High Watermark übersteigen, um wieder zahlbar zu werden.

## Wealth Fund

### Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024

---

Im Fall einer Zeichnung während des Referenzzeitraums, werden diese bei der Berechnung der Fondsp performance nicht berücksichtigt. Daher kann die Performance Fee auf Einzelanlegerbasis berechnet werden.

Der Referenzzeitraum für die Wertentwicklung entspricht der gesamten Laufzeit des Fonds.

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.

Der Berechnungszeitraum beginnt mit dem ersten und endet mit dem letzten Bewertungstag des jeweils folgenden Kalendermonats. Der zum letzten Bewertungstag der Abrechnungsperiode berechnete Betrag kann, sofern eine auszahlungsfähige Performance Fee vorliegt, dem Fonds zulasten der betreffenden Anteilklasse am Ende des Monats entnommen werden und innerhalb von 10 Tagen nach jedem Monatsende an den Fondsmanager bezahlt werden.

Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Zum 31. Dezember 2024 wurden keine Performance Fees ausgezahlt.

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

#### **Erläuterung 8 - 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 9 - 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 10 - Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums**

##### Ernennung von NFS Capital AG

Mit Wirkung zum 2. Dezember 2024 wurde NFS Capital AG zum Fondsmanager zur Erbringung von Anlageverwaltungsdienstleistungen von der Verwaltungsgesellschaft ernannt.

**Erläuterung 11 - Wesentliche Ereignisse nach dem Berichtszeitraum**

Nach dem Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Änderungen oder sonstige wesentliche Ereignisse.

#### 1 - Informationen betreffend die SFTR-Offenlegungen

Zum Berichtsdatum ist Wealth Fund aktuell nicht von der Meldepflicht der SFTR Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung von Sicherheiten betroffen. Darüber hinaus wurden keine entsprechenden Transaktionen in dem Zeitraum, der sich auf die Berichtsperiode bezieht, durchgeführt.

#### 2 - Vergütungspolitik und Praxis

„Die Höhe der Vergütung für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr war zum Zeitpunkt der Veröffentlichung des Abschlusses nicht verfügbar. Die Vergütungszahlen werden den Aktionären so bald wie möglich zur Verfügung gestellt.“

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik und Praxis festgelegt, die mit einem soliden und effizienten Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich ist und weder zur Übernahme von Risiken ermutigt, die mit den Risikoprofilen, Bestimmungen, dem Prospekt oder der Satzung nicht vereinbar sind, noch die Verwaltungsgesellschaft daran hindert, pflichtgemäß im besten Interesse des Fonds zu handeln (die Vergütungspolitik).

Die Vergütungspolitik umfasst feste und variable Bestandteile der Gehälter und gilt für die Kategorien von Mitarbeitern, darunter die Geschäftsleitung, Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der Verwaltungsgesellschaft, des Fonds oder der Teilfonds haben. Innerhalb der Verwaltungsgesellschaft gehören diesen Mitarbeiterkategorien 26 Personen an.

Die Vergütungspolitik steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Verwaltungsgesellschaft, des Fonds und der Anteilinhaber und umfasst Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütungspolitik stellt insbesondere Folgendes sicher:

- a) Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen werden je nach Erreichung der mit ihren Aufgaben verbundenen Ziele entlohnt, unabhängig von der Leistung der von ihnen kontrollierten Geschäftsbereiche;
- b) die festen und variablen Bestandteile der Gesamtvergütung stehen in einem angemessenen Verhältnis zueinander, wobei der Anteil des festen Bestandteils an der Gesamtvergütung hoch genug ist, um in Bezug auf die variablen Vergütungskomponenten völlige Flexibilität zu bieten, einschließlich der Möglichkeit, auf die Zahlung einer variablen Komponente zu verzichten;
- c) die Erfolgsmessung, anhand derer variable Vergütungskomponenten oder Pools von variablen Vergütungskomponenten berechnet werden, schließt einen umfassenden Berichtigungsmechanismus für alle Arten laufender und künftiger Risiken ein;

Die folgende Tabelle zeigt die feste und variable Vergütung für 2023 für die identifizierten Mitarbeiter (26 Personen), die ganz oder teilweise an den Aktivitäten aller von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds Beteiligt sind. Für die Zwecke der nachstehenden Angaben wurde die Vergütung des betreffenden identifizierten Personals des Delegierten ausgeschlossen, wenn die Portfoliomanagementaktivitäten formal an ein anderes Unternehmen delegiert wurden, da diese weder von der Verwaltungsgesellschaft noch von der Gesellschaft ausbezahlt wird.

## Wealth Fund

### Zusätzliche Informationen (Fortsetzung)

zum 31. Dezember 2024

#### Personalaufwand, aufgeteilt in feste und variable Vergütungen

Löhne und Gehälter

- a. Fest
- b. Variabel

#### Personalaufwand, unterteilt nach Mitarbeiterkategorien vorbehaltlich OGAW-V-Zahlungsregeln

<b>Mitarbeiter-Code</b>	<b>Feste Vergütung</b>	<b>Variable Vergütung</b>	<b>Gesamt</b>
S	1.799.867,83	290.000,00	2.089.867,83
R	1.130.517,79	95.000,00	1.225.517,79
C	326.569,92	28.500,00	355.069,92
O	0,00	0,00	0,00

S = Geschäftsleitung.

R = Risikoträger, unter anderem Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf von Lemanik Asset Management S.A. verwaltete OGAW oder AIF haben können.

C = Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (abgesehen von der Geschäftsleitung), die für Risikomanagement, Compliance, Innenrevision und ähnliche Aufgaben verantwortlich sind.

O = Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und die Risikoträger, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil von LAM haben.

Ein gedrucktes Exemplar der zusammengefassten Vergütungspolitik ist für die Anteilinhaber auf Anfrage kostenlos erhältlich.

An der Vergütungspolitik wurden keine wesentlichen Änderungen vorgenommen

### 3 - Nachhaltigkeitsbezogene Angaben

Gemäß der EU-Verordnung 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor in der geänderten Fassung (SFDR), werden die Teilfonds Artikel 6 zugeordnet.

Die zugrundeliegenden Investitionen der Teilfonds berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.