

A&F Strategiedepot

Halbjahresbericht per 31.03.2023 (ungeprüft)

A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch

A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus

A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch

A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus

A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch

R.C.S. Luxembourg K948

Ein Investmentfonds gemäß Teil I des geänderten
Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Auf einen Blick	4
A&F Strategiedepot - Konsolidiert	7
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return	10
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus	17
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch	24
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus	31
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch	39
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus	46
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch	54
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht	61
Ergänzende Angaben	67

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

Organisation

Verwaltungsgesellschaft

1741 Fund Services S.A.
(vormals MK LUXINVEST S.A.
bis zum 03.04.2023)
94B, Waistroos
LU-5440 Remerschen

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Seit dem 31.01.2023:
Wojciech Benedikt Czok (Vorsitzender)
Dr. Dirk Zetzsche (Mitglied)
Maik von Bank (Mitglied)
Bertram Welsch (Mitglied)

Bis 30.01.2023:
Martin Wanders (Vorsitzender)
Bern Becker (Mitglied)
Bertram Welsch (Mitglied)
Maik von Bank (Mitglied)

Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

Bernd Becker
Maik von Bank
Stefan Martin

Fondsmanager

KIDRON Vermögensverwaltung GmbH
Rotebühlplatz 17
D-70178 Stuttgart

Anlageberater

DFP Deutsche Finanz Portfolioverwaltung GmbH
Pilotystraße 3
DE-90408 Nürnberg

Zentralverwaltungs-, Register- und Transferstelle

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Verwahrstelle und Luxemburger Zahlstelle

VP Bank (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Vertriebs- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

A&F Verwaltungs-GmbH
Rotebühlplatz 17
DE-70178 Stuttgart

Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

Deloitte Audit S.à.r.l.
20, Boulevard de Kockelscheuer
LU-1821 Luxemburg

Rechtsberater

GSK Stockmann SA
44, avenue John F. Kennedy
LU-1855 Luxemburg

Stelle für internationale Marketingaktivitäten

ISS International Sales & Solutions AG
Seebuchtstraße 20
CH-6374 Buochs

Auf einen Blick

Nettofondsvermögen per 31.03.2023

EUR 169,5 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 31.03.2023

A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (A)	EUR 90,81
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (AT)	EUR 93,17
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (B)	EUR 92,04
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (I)	EUR 916,59
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus (A)	EUR 117,70
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus (I)	EUR 1.237,89
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	EUR 96,99
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	EUR 975,72
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus (A)	EUR 101,46
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus (I)	EUR 1.042,48
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	EUR 97,27
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	EUR 999,74
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus (A)	EUR 101,44
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus (I)	EUR 1.050,46
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	EUR 103,18
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	EUR 1.067,29

Rendite¹

seit 30.09.2022

A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (A)	1,08 %
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (AT)	0,99 %
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (B)	1,62 %
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (I)	1,45 %
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus (A)	10,66 %
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus (I)	11,10 %
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	8,70 %
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	9,11 %
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus (A)	4,67 %
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus (I)	5,07 %
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	2,35 %
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	2,74 %
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus (A)	7,33 %
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus (I)	7,76 %
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	3,27 %
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	3,67 %

¹ Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Auflegung

	per
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (A)	01.10.2021
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (AT)	01.10.2021
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (B)	01.10.2021
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (I)	01.10.2021
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus (A)	01.10.2018
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus (I)	01.08.2019
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	01.06.2022
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	01.06.2022
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus (A)	16.12.2008
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus (I)	01.10.2017
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	01.08.2019
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	01.08.2019
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus (A)	01.10.2018
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus (I)	01.10.2018
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	01.10.2018
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	01.10.2018

Erfolgsverwendung

A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (A)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (AT)	Thesaurierend
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (B)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (I)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus (A)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus (I)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus (A)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus (I)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus (A)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus (I)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	Ausschüttend
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	Ausschüttend

Performance Fee

A&F Strategiedepot – für die Teilfonds mit Anteiklassen A/AT/I/IT	20% mit Hurdle Rate mit High Watermark
A&F Strategiedepot - für die Teilfonds mit Anteiklasse B	keine

**Ausgabekommission
zugunsten der Vertriebsstelle (max.)**

A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (A)	3,50 %
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (AT)	3,50 %
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (B)	3,50 %
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (I)	0,80 %
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus (A)	5,00 %
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus (I)	0,80 %
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	5,00 %
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	0,80 %
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus (A)	3,50 %
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus (I)	0,80 %
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	3,50 %
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	0,80 %
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus (A)	3,50 %
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus (I)	0,80 %
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	3,50 %
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	0,80 %

	Fondsdomizil	ISIN
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (A)	Luxemburg	LU2381336531
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (AT)	Luxemburg	LU2381336705
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (B)	Luxemburg	LU2381336614
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (I)	Luxemburg	LU2381336887
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus (A)	Luxemburg	LU1861224613
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus (I)	Luxemburg	LU1956185851
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	Luxemburg	LU2483982729
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	Luxemburg	LU2483983024
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus (A)	Luxemburg	LU0399471373
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus (I)	Luxemburg	LU1669196492
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	Luxemburg	LU1951933719
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	Luxemburg	LU1951933800
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus (A)	Luxemburg	LU1861224027
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus (I)	Luxemburg	LU1861224373
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	Luxemburg	LU1861224456
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	Luxemburg	LU1861224530

A&F Strategiedepot - Konsolidiert

Vermögensrechnung per 31.03.2023

Konsolidiert	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	6.535.115,84
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	163.248.558,61
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	942.793,16
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	9.160,34
Zinsforderungen	66,58
Gründungskosten	7.790,80
Gesamtvermögen	170.743.485,33
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-942.793,09
Verbindlichkeiten	-326.251,75
Gesamtverbindlichkeiten	-1.269.044,84
Nettofondsvermögen	169.474.440,49

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 31.03.2023

Konsolidiert	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	14.020,95
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	471.388,51
Bestandsprovisionen	1.813,47
Total Erträge	487.222,93
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	433,71
Verwaltungsvergütung	1.456.488,80
Zentralverwaltungsvergütung	54.404,40
Verwahrstellenvergütung	37.553,88
Register- und Transferstellenvergütung	6.980,68
Taxe d'abonnement	18.204,87
Abschreibung Gründungskosten	4.483,58
Prüfungskosten	17.088,19
Sonstige Aufwendungen	225.402,37
Total Aufwendungen	1.821.040,48
Nettoergebnis	-1.333.817,55
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-1.186.679,85
Realisiertes Ergebnis	-2.520.497,40
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	10.055.429,06
Gesamtergebnis	7.534.931,66

Veränderung des Nettovermögens

Konsolidiert	(in EUR)
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	153.519.159,65
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	13.689.614,99
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-5.269.265,81
Gesamtergebnis	7.534.931,66
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	169.474.440,49

A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return

Vermögensrechnung per 31.03.2023

A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	336.934,77
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	6.317.378,82
Gesamtvermögen	6.654.313,59
Verbindlichkeiten	-11.386,25
Gesamtverbindlichkeiten	-11.386,25
Nettoteilfondsvermögen	6.642.927,34
- davon Anteilklasse A	2.931.193,05
- davon Anteilklasse AT	115.540,39
- davon Anteilklasse B	2.262.823,99
- davon Anteilklasse I	1.333.369,91
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	32.278,9803
Anteilklasse AT	1.240,1566
Anteilklasse B	24.585,0000
Anteilklasse I	1.454,7068
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 90,81
Anteilklasse AT	EUR 93,17
Anteilklasse B	EUR 92,04
Anteilklasse I	EUR 916,59

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 31.03.2023

A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	595,09
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände Fonds	46.907,53
Total Erträge	47.502,62
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	-2,64
Verwaltungsvergütung	46.345,19
Zentralverwaltungsvergütung	4.986,32
Verwahrstellenvergütung	1.438,72
Register- und Transferstellenvergütung	997,24
Taxe d'abonnement	608,78
Prüfungskosten	1.807,04
Sonstige Aufwendungen	11.613,80
Total Aufwendungen	67.794,45
Nettoergebnis	-20.291,83
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-112.637,83
Realisiertes Ergebnis	-132.929,66
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	216.647,65
Gesamtergebnis	83.717,99

3-Jahres-Vergleich

A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2022*	6.393.855,12
- Anteilklasse A	2.987.228,77
- Anteilklasse AT	92.259,49
- Anteilklasse B	2.089.513,32
- Anteilklasse I	1.224.853,54
31.03.2023	6.642.927,34
- Anteilklasse A	2.931.193,05
- Anteilklasse AT	115.540,39
- Anteilklasse B	2.262.823,99
- Anteilklasse I	1.333.369,91

Anteile im Umlauf

30.09.2022*	
- Anteilklasse A	33.249,3345
- Anteilklasse AT	1.000,0000
- Anteilklasse B	23.070,0000
- Anteilklasse I	1.355,7320
31.03.2023	
- Anteilklasse A	32.278,9803
- Anteilklasse AT	1.240,1566
- Anteilklasse B	24.585,0000
- Anteilklasse I	1.454,7068

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2022*	
- Anteilklasse A	89,84
- Anteilklasse AT	92,26
- Anteilklasse B	90,57
- Anteilklasse I	903,46
31.03.2023	
- Anteilklasse A	90,81
- Anteilklasse AT	93,17
- Anteilklasse B	92,04
- Anteilklasse I	916,59

* Erstes Geschäftsjahresende innerhalb des Umbrella A&F Strategiedepot

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	6.393.855,12
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	483.331,17
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-317.976,94
Gesamtergebnis	83.717,99
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	6.642.927,34

Anteile im Umlauf

A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	33.249,3345
- Anteilklasse AT	1.000,0000
- Anteilklasse B	23.070,0000
- Anteilklasse I	1.355,7320

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	1.858,6243
- Anteilklasse AT	240,1889
- Anteilklasse B	2.155,0000
- Anteilklasse I	98,9778

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-2.828,9785
- Anteilklasse AT	-0,0323
- Anteilklasse B	-640,0000
- Anteilklasse I	-0,0030

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	32.278,9803
- Anteilklasse AT	1.240,1566
- Anteilklasse B	24.585,0000
- Anteilklasse I	1.454,7068

Vermögensinventar per 31.03.2023

A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
Cptl Weltzins-Innv Univers -I-	DE000A2H7NU1	EUR	1.370	82,76	120.767	113.381	1,71
FAM Renten Spezial	DE000A14N878	EUR	3.215	101,02	333.881	324.779	4,89
Lupus alpha CLO HQ In -A-	DE000A1XDX38	EUR	1.195	96,64	120.992	115.485	1,74
Total Fonds in Deutschland						553.645	8,33
Fonds in Irland							
CT RE Eqty Mkt -B- EUR	IE00B7WC3B40	EUR	10.081	13,11	132.459	132.162	1,99
Invesco Eur Corp Hybrid Bd ETF	IE00BKWD3B81	EUR	8.962	35,87	335.755	321.422	4,84
KLS Ath Eve Dri -I- EUR	IE00BN7J4W07	EUR	1.420	94,11	142.432	133.640	2,01
Lazard Glb Rat Alt -A- Hdg	IE00BG1V1C27	EUR	950	118,99	120.040	113.036	1,70
Lyxor Tiedemann Arb Str -I-EUR	IE00B8BS6228	EUR	1.012	117,17	120.490	118.580	1,79
Man GLG Alpha -EUR-	IE00BJQ2XG97	EUR	1.055	120,30	120.761	126.917	1,91
MontLake Cpr Cr Ptr -EUR	IE00BG08P667	EUR	840	159,37	129.833	133.868	2,02
MontLake Des Alt Cred -A- EUR	IE00BJCWT213	EUR	1.285	106,81	132.221	137.244	2,07
MontLake Mygale Driven EUR	IE00BYRPFV15	EUR	1.150	100,61	119.849	115.704	1,74
Neuberger Berman CLO I -I- EUR	IE00BG7PQ018	EUR	12.670	10,45	126.517	132.402	1,99
Strategic Alpine Mer -A- H EUR	IE00BG7PPR18	EUR	1.090	103,05	120.308	112.325	1,69
U Cheyne Arbitr -C- EUR	IE00BDT6DM21	EUR	1.040	111,78	120.837	116.246	1,75
Total Fonds in Irland						1.693.546	25,49
Fonds in Luxemburg							
AB I Ev Dri Prt -I EUR H-	LU2275027469	EUR	9.000	13,56	133.090	122.040	1,84
Absalon Glb H Yd -I EUR-	LU1138630212	EUR	26	12.455,71	322.731	323.848	4,88
Alma P IV D C A SHs -I1C-E-	LU2334539439	EUR	1.400	90,64	132.243	126.896	1,91
Asse Alpha Prem -IS - Institutional-	LU2078662611	EUR	130	1.075,00	138.276	139.750	2,10
Bant Sel CorHyb -IA-	LU2038754953	EUR	3.670	85,54	335.783	313.932	4,73
Bantleon Sel Ev Dr Eq IAD -IA-	LU1989517732	EUR	1.342	93,65	144.486	125.678	1,89
BlackRock Europ AR -D2-	LU0414666189	EUR	829	158,91	131.847	131.736	1,98
GAMCO Merg Arb -I EUR)	LU0687944396	EUR	8.990	13,36	121.138	120.105	1,81
Helium Invest -S EUR-	LU1995645956	EUR	96	1.228,17	120.649	117.904	1,77
Helium Performance -S-	LU0912262358	EUR	85	1.444,24	120.285	122.760	1,85
LUMYNA B M CA -EUR B-5 (acc)-	LU1057468578	EUR	742	205,02	133.969	152.125	2,29
Lumyna MW T Fd -B-	LU2367663650	EUR	608	175,81	110.080	106.838	1,61
N1 Eur HY Cr -BI-Base Currency-	LU0602543117	EUR	3.936	87,04	343.951	342.594	5,16
Robeco Cap QI D HY -IH EUR-	LU1045433247	EUR	2.510	132,04	325.040	331.420	4,99
Robus Mid-Market Value -C II-	LU0960826658	EUR	3.960	88,11	352.785	348.916	5,25
UnilInstitutional Co Hy Bds -I-	LU1341439245	EUR	6.840	90,93	632.917	621.961	9,36
UnilInstitutional Str Cr	LU1832180779	EUR	1.320	101,47	139.956	133.940	2,02
UnilInstitutional Str Cr HY	LU1099836758	EUR	1.050	127,73	131.436	134.117	2,02
Vontobel Fix M EM Bd 2026 -HI-	LU2365110654	EUR	3.040	83,43	300.505	253.627	3,82
Total Fonds in Luxemburg						4.070.188	61,27
Total Fonds						6.317.379	95,10
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						6.317.379	95,10

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 15 | Halbjahresbericht A&F Strategiedepot

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Bankguthaben						336.935	5,07
Gesamtvermögen						6.654.314	100,17
Verbindlichkeiten						-11.386	-0,17
Nettoteilfondsvermögen						6.642.927	100,00

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus

Vermögensrechnung per 31.03.2023

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	618.346,87
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	30.234.667,09
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	465.181,06
Gesamtvermögen	31.318.195,02
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-465.181,01
Verbindlichkeiten	-60.968,62
Gesamtverbindlichkeiten	-526.149,63
Nettoteilfondsvermögen	30.792.045,39
- davon Anteilklasse A	28.874.167,75
- davon Anteilklasse I	1.917.877,64
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	245.310,7922
Anteilklasse I	1.549,3118
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 117,70
Anteilklasse I	EUR 1.237,89

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 31.03.2023

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	4.186,09
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände Fonds	15.730,32
Total Erträge	19.916,41
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	9,09
Verwaltungsvergütung	258.434,64
Zentralverwaltungsvergütung	8.713,48
Verwahrstellenvergütung	6.303,23
Register- und Transferstellenvergütung	997,24
Taxe d'abonnement	4.302,54
Prüfungskosten	5.087,16
Sonstige Aufwendungen	28.166,81
Total Aufwendungen	312.014,19
Nettoergebnis	-292.097,78
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	144.506,28
Realisiertes Ergebnis	-147.591,50
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	2.988.204,84
Gesamtergebnis	2.840.613,34

3-Jahres-Vergleich

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2021	23.571.454,33
- Anteilklasse A	21.758.994,38
- Anteilklasse I	1.812.459,95
30.09.2022	26.165.625,53
- Anteilklasse A	24.528.547,99
- Anteilklasse I	1.637.077,54
31.03.2023	30.792.045,39
- Anteilklasse A	28.874.167,75
- Anteilklasse I	1.917.877,64

Anteile im Umlauf

30.09.2021	
- Anteilklasse A	161.719,7385
- Anteilklasse I	1.295,8162
30.09.2022	
- Anteilklasse A	230.616,6593
- Anteilklasse I	1.469,2387
31.03.2023	
- Anteilklasse A	245.310,7922
- Anteilklasse I	1.549,3118

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2021	
- Anteilklasse A	134,55
- Anteilklasse I	1.398,70
30.09.2022	
- Anteilklasse A	106,36
- Anteilklasse I	1.114,24
31.03.2023	
- Anteilklasse A	117,70
- Anteilklasse I	1.237,89

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	26.165.625,53
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	2.228.762,61
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-442.956,09
Gesamtergebnis	2.840.613,34
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	30.792.045,39

Anteile im Umlauf

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	230.616,6593
- Anteilklasse I	1.469,2387

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	18.305,9934
- Anteilklasse I	108,5869

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-3.611,8605
- Anteilklasse I	-28,5138

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	245.310,7922
- Anteilklasse I	1.549,3118

Vermögensinventar per 31.03.2023

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
ComStage TecDAX UCITS ETF -I-	DE000ETF9082	EUR	40.291	25,20	985.147	1.015.333	3,30
Total Fonds in Deutschland						1.015.333	3,30
Fonds in Irland							
Dimensional EM Lrg Cap EUR	IE00BWGCG836	EUR	149.010	13,86	2.197.003	2.065.279	6,71
Dimensional World Eq EUR	IE00B4MJ5D07	EUR	102.365	29,13	2.983.655	2.981.892	9,68
Invesco II MDAX ETF	IE00BHJYDV33	EUR	11.084	46,38	503.794	514.021	1,67
iShs III Core MSCI Japan IMI	IE00B4L5YX21	EUR	44.738	42,17	1.819.764	1.886.557	6,13
iShs MSCI EM USD	IE00BKM4GZ66	EUR	74.710	27,44	2.274.128	2.049.818	6,66
iShs VII Core S&P500 ETF USD	IE00B5BMR087	EUR	5.238	390,24	1.669.630	2.044.077	6,64
SPDR EM Small Cap ETF USD	IE00B48X4842	EUR	23.440	88,70	2.290.419	2.079.128	6,75
Vanguard FTSE Dev Asia Pac USD	IE00B9F5YL18	USD	37.003	25,00	872.635	851.450	2,77
Xtr S&P 500 EqI -1C- USD	IE00BLNMYC90	USD	27.792	76,58	1.497.524	1.959.118	6,36
Total Fonds in Irland						16.431.339	53,36
Fonds in Luxemburg							
Amundi MSCI Europe LSF -EUR C-	LU1681041544	EUR	8.230	118,52	970.447	975.448	3,17
EquityFlex FCP -I-	LU1138397838	USD	875	2.513,69	1.671.595	2.024.628	6,58
GS EM C Eq -I (Acc.)(EUR)-	LU1731866494	EUR	203.465	10,01	2.335.176	2.036.685	6,61
Lyxor Core STE600 -UCITS ETF-	LU0908500753	EUR	10.224	203,48	1.786.158	2.080.380	6,76
Lyxor SDAX DR -I- ETF	LU0603942888	EUR	4.646	110,82	613.398	514.870	1,67
Ossiam Lux Bc Europe ETF	LU1079842321	EUR	4.526	470,20	1.625.386	2.128.125	6,91
Ossiam Shill Bar US ETF 1C EUR	LU1079841273	EUR	2.001	1.013,68	1.515.231	2.028.374	6,59
Xtr MSCI ESC -1C-	LU0322253906	EUR	19.310	51,76	1.024.119	999.486	3,25
Total Fonds in Luxemburg						12.787.995	41,53
Total Fonds						30.234.667	98,19
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						30.234.667	98,19
Bankguthaben						618.347	2,01
Derivative Finanzinstrumente						465.181	1,51
Gesamtvermögen						31.318.195	101,71
Verbindlichkeiten						-60.969	-0,20
Bankverbindlichkeiten						-465.181	-1,51
Nettoteilfondsvermögen						30.792.045	100,00

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich. Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 22 | Halbjahresbericht A&F Strategiedepot

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Futures	Anzahl	Kontraktgröße	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes	
				Ergebnis in EUR	% des NAV
STX Europe 600 Future Jun/23	134	50	3.045.150,00	145.122,00	0,47
MSCI EM Mini Future Jun/23	66	50	3.023.992,00	163.426,19	0,53
S&P500 E-Mini Future Jun/23	16	50	3.047.050,61	156.632,87	0,51

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long	EUR	465.181,06
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		465.181,06

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch

Vermögensrechnung per 31.03.2023

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	200.667,06
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	5.320.794,27
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	103.335,72
Gesamtvermögen	5.624.797,05
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-103.335,72
Verbindlichkeiten	-9.555,70
Gesamtverbindlichkeiten	-112.891,42
Nettoteilfondsvermögen	5.511.905,63
- davon Anteilklasse A	5.277.644,29
- davon Anteilklasse I	234.261,34
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	54.414,1704
Anteilklasse I	240,0911
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 96,99
Anteilklasse I	EUR 975,72

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 31.03.2023

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-
Ethisch

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	1.497,43
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände Fonds	9.234,80
Total Erträge	10.732,23
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	72,47
Verwaltungsvergütung	30.479,58
Zentralverwaltungsvergütung	2.787,48
Verwahrstellenvergütung	753,46
Register- und Transferstellenvergütung	997,24
Taxe d'abonnement	362,44
Prüfungskosten	3.449,90
Sonstige Aufwendungen	11.195,34
Total Aufwendungen	50.097,91
Nettoergebnis	-39.365,68
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-10.023,47
Realisiertes Ergebnis	-49.389,15
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	164.815,49
Gesamtergebnis	115.426,34

3-Jahres-Vergleich

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2022*	783.374,49
- Anteilklasse A	631.998,93
- Anteilklasse I	151.375,56
31.03.2023	5.511.905,63
- Anteilklasse A	5.277.644,29
- Anteilklasse I	234.261,34

Anteile im Umlauf

30.09.2022*	
- Anteilklasse A	7.083,1755
- Anteilklasse I	169,2695
31.03.2023	
- Anteilklasse A	54.414,1704
- Anteilklasse I	240,0911

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2022*	
- Anteilklasse A	89,23
- Anteilklasse I	894,29
31.03.2023	
- Anteilklasse A	96,99
- Anteilklasse I	975,72

* Erstes Geschäftsjahresende innerhalb des Umbrella A&F Strategiedepot

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch (in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	783.374,49
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	4.618.466,37
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-5.361,57
Gesamtergebnis	115.426,34
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	5.511.905,63

Anteile im Umlauf

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	7.083,1755
- Anteilklasse I	169,2695

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	47.385,9949
- Anteilklasse I	70,8216

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-55,0000
- Anteilklasse I	0,0000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	54.414,1704
- Anteilklasse I	240,0911

Vermögensinventar per 31.03.2023

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
GLS Bank Aktienfonds -B-	DE000A1W2CL6	EUR	3.835	76,14	297.620	291.997	5,30
Lloyd Fd - Green Div World -S2-	DE000A2PMXH4	EUR	245	1.214,07	298.020	297.447	5,40
Perspektive OVID Equity -I-	DE000A2DHTY3	EUR	1.482	142,11	206.886	210.607	3,82
terrAssisi Aktien AMI -I (a)-	DE000A2DVTE6	EUR	1.345	153,67	202.507	206.686	3,75
WI Global Challenges Idx-Fd-I-	DE000A0LGNP3	EUR	855	246,13	205.496	210.441	3,82
Total Fonds in Deutschland						1.217.178	22,08
Fonds in Irland							
Comget Grwt World -I- EUR	IE00BMFM0H15	EUR	29.416	10,32	297.597	303.573	5,51
Total Fonds in Irland						303.573	5,51
Fonds in Luxemburg							
Berenberg Sust Wd Eq -M A-	LU1878855821	EUR	2.126	139,68	303.454	296.960	5,39
CANDRIAM SUS Eq EM -I-	LU1434524259	EUR	144	1.972,92	297.518	284.100	5,15
CTL III RG Eq IC	LU2032054061	EUR	21.503	13,50	301.802	290.291	5,27
Janus Hend Hor Glb Eq -IU2-	LU1984711785	EUR	18.449	15,99	292.396	295.000	5,35
JSS Sust Eq Glb Them I-EUR-acc	LU0405184523	EUR	1.034	286,30	295.185	296.034	5,37
Mirova Glb Sust Eq -I/A(EUR)-	LU0914729453	EUR	11	27.135,04	296.709	298.485	5,42
N1 Clim Env Eq -BI-Base Currency-	LU0348927095	EUR	9.265	33,21	306.281	307.710	5,58
Nordea 1 Em St Eq -BI-EUR-	LU0602539271	EUR	2.252	132,21	301.611	297.737	5,40
OekoWld GMt 2.0 -T-	LU1727504943	EUR	2.142	142,51	311.362	305.256	5,54
OekoWorld OekV CI -T-	LU1727504356	EUR	2.621	116,85	304.479	306.264	5,56
Pictet Glb Environ Opp -I EUR-	LU0503631631	EUR	634	333,38	213.497	211.363	3,83
Robeca Cap RS Glb SDG -I EUR-	LU2145460783	EUR	1.371	149,69	205.414	205.225	3,72
SISF Glb Clim Eq -C-	LU0302447452	EUR	6.786	30,71	206.152	208.370	3,78
Vontobel Sus EM Leaders -I-	LU0571085686	USD	1.401	152,95	195.422	197.248	3,58
Total Fonds in Luxemburg						3.800.043	68,94
Total Fonds						5.320.794	96,53
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						5.320.794	96,53
Bankguthaben						200.667	3,64
Derivative Finanzinstrumente						103.336	1,87
Gesamtvermögen						5.624.797	102,04
Verbindlichkeiten						-9.556	-0,17
Bankverbindlichkeiten						-103.336	-1,87
Nettoteilfondsvermögen						5.511.906	100,00

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.
Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 29 | Halbjahresbericht A&F Strategiedepot

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Futures	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
MSCI World ESG Ldrs Future Jun/23	41	200	1.779.848,71	103.335,72	1,87

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long	EUR	103.335,72
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		103.335,72

A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus

Vermögensrechnung per 31.03.2023

A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1.165.739,29
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	29.974.956,15
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	215.757,08
Gesamtvermögen	31.356.452,52
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-215.757,06
Verbindlichkeiten	-62.514,76
Gesamtverbindlichkeiten	-278.271,82
Nettoteilfondsvermögen	31.078.180,70
- davon Anteilklasse A	30.237.029,92
- davon Anteilklasse I	841.150,78
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	298.010,1518
Anteilklasse I	806,8771
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 101,46
Anteilklasse I	EUR 1.042,48

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 31.03.2023

A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	3.598,26
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände Fonds	56.142,66
Total Erträge	59.740,92
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	2,52
Verwaltungsvergütung	277.898,34
Zentralverwaltungsvergütung	9.241,41
Verwahrstellenvergütung	6.687,83
Register- und Transferstellenvergütung	997,24
Taxe d'abonnement	3.326,28
Prüfungskosten	5.235,14
Sonstige Aufwendungen	36.674,83
Total Aufwendungen	340.063,59
Nettoergebnis	-280.322,67
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-114.173,85
Realisiertes Ergebnis	-394.496,52
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	1.801.206,23
Gesamtergebnis	1.406.709,71

3-Jahres-Vergleich

A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2021	31.983.688,84
- Anteilklasse A	31.037.976,18
- Anteilklasse I	945.712,66
30.09.2022	30.174.195,97
- Anteilklasse A	29.352.128,14
- Anteilklasse I	822.067,83
31.03.2023	31.078.180,70
- Anteilklasse A	30.237.029,92
- Anteilklasse I	841.150,78

Anteile im Umlauf

30.09.2021	
- Anteilklasse A	272.432,8574
- Anteilklasse I	817,1380
30.09.2022	
- Anteilklasse A	302.825,0980
- Anteilklasse I	828,5787
31.03.2023	
- Anteilklasse A	298.010,1518
- Anteilklasse I	806,8771

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2021	
- Anteilklasse A	113,93
- Anteilklasse I	1.157,35
30.09.2022	
- Anteilklasse A	96,93
- Anteilklasse I	992,14
31.03.2023	
- Anteilklasse A	101,46
- Anteilklasse I	1.042,48

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	30.174.195,97
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	1.181.234,10
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-1.683.959,08
Gesamtergebnis	1.406.709,71
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	31.078.180,70

Anteile im Umlauf

A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	302.825,0980
- Anteilklasse I	828,5787

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	11.298,6484
- Anteilklasse I	36,2984

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-16.113,5946
- Anteilklasse I	-58,0000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	298.010,1518
- Anteilklasse I	806,8771

Vermögensinventar per 31.03.2023

A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
ComStage TecDAX UCITS ETF -I-	DE000ETF9082	EUR	12.840	25,20	291.806	323.568	1,04
Cptl Weltzins-Inlv Univers -I-	DE000A2H7NU1	EUR	1.878	82,76	177.703	155.423	0,50
FAM Renten Spezial	DE000A14N878	EUR	4.471	101,02	461.962	451.660	1,45
Lupus alpha CLO HQ In -A-	DE000A1XDX38	EUR	1.910	96,64	193.343	184.582	0,59
Total Fonds in Deutschland						1.115.234	3,59
Fonds in Frankreich							
Lazard Conv Glb -TH-	FR0013311438	EUR	2.760	223,55	616.212	616.998	1,99
Total Fonds in Frankreich						616.998	1,99
Fonds in Irland							
Barings EM Corp Bd -A	IE00BKY7TR63	EUR	7.903	74,66	759.555	590.038	1,90
CT RE Eqty Mkt -B- EUR	IE00B7WC3B40	EUR	11.637	13,11	148.018	152.561	0,49
Dimensional EM Lrg Cap EUR	IE00BWGCG836	EUR	43.160	13,86	647.902	598.198	1,92
Dimensional World Eq EUR	IE00B4MJ5D07	EUR	31.752	29,13	914.487	924.936	2,98
EV Intl EM Loc -S2- USD	IE00BFX4DJ33	USD	66.853	10,69	636.429	657.846	2,12
IAM O'Con EUR-E-Acc	IE00BKX8M260	EUR	700	961,19	702.053	672.834	2,16
Invesco Eur Corp Hybrid Bd ETF	IE00BKWD3B81	EUR	11.205	35,87	398.547	401.867	1,29
Invesco II MDAX ETF	IE00BHJYDV33	EUR	2.868	46,38	116.284	133.004	0,43
iShs III Core MSCI Japan IMI	IE00B4L5YX21	EUR	14.063	42,17	531.461	593.023	1,91
iShs MSCI EM USD	IE00BKM4GZ66	EUR	21.450	27,44	658.501	588.524	1,89
iShs VII Core S&P500 ETF USD	IE00B5BMR087	EUR	1.470	390,24	345.173	573.653	1,85
KLS Ath Eve Dri -I- EUR	IE00BN7J4W07	EUR	1.935	94,11	191.116	182.109	0,59
Lazard Glb Rat Alt -A- Hdg	IE00BG1V1C27	EUR	1.522	118,99	192.208	181.096	0,58
Lyxor Tiedemann Arb Str -I-EUR	IE00B8BS6228	EUR	1.604	117,17	176.767	187.947	0,60
Man GLG Alpha -EUR-	IE00BJQ2XG97	EUR	2.862	120,30	319.049	344.299	1,11
Man GLG Alpha S Alt -IL H- EUR	IE00B3LJVJG97	EUR	69	165,24	9.143	11.402	0,04
Man VI Man AHL Tar Risk -I H-	IE00BRJT7K50	EUR	4.547	137,56	665.061	625.485	2,01
MontLake Cpr Cr Ptr -EUR	IE00BG08P667	EUR	1.185	159,37	183.129	188.850	0,61
MontLake Des Alt Cred -A- EUR	IE00BJCWT213	EUR	1.806	106,81	196.122	192.889	0,62
MontLake Mygale Driven EUR	IE00BYRPFV15	EUR	1.855	100,61	190.906	186.636	0,60
Neuberger Berman CLO I -I- EUR	IE00BG7PQ018	EUR	18.080	10,45	178.832	188.936	0,61
SPDR EM Small Cap ETF USD	IE00B48X4842	EUR	6.715	88,70	658.977	595.621	1,92
SPDR Ref Glb Hedged EUR	IE00BDT6FP91	EUR	17.590	33,75	572.945	593.663	1,91
Strategic Alpine Mer -A- H EUR	IE00BG7PPR18	EUR	1.724	103,05	163.403	177.658	0,57
U Cheyne Arbitr -C- EUR	IE00BDT6DM21	EUR	1.665	111,78	192.662	186.106	0,60
Vanguard FTSE Dev Asia Pac USD	IE00B9F5YL18	USD	11.427	25,00	260.187	262.939	0,85
Well Loc USD-SB-Acc	IE00BYM1C461	USD	46.623	14,48	551.724	621.519	2,00
Xtr S&P 500 EqI -1C- USD	IE00BLNMYC90	USD	8.117	76,58	365.856	572.185	1,84
Total Fonds in Irland						11.185.819	35,99
Fonds in Luxemburg							
AB I Ev Dri Prt -I EUR H-	LU2275027469	EUR	12.815	13,56	189.476	173.771	0,56
Absalon EM CD -I EUR-	LU1138630998	EUR	56	11.315,29	731.250	633.656	2,04
Absalon Glb H Yd -I EUR-	LU1138630212	EUR	33	12.455,71	409.374	411.038	1,32
Alma P IV D C A SHs -I1C-E-	LU2334539439	EUR	1.927	90,64	191.383	174.663	0,56
Amundi MSCI Europe LSF -EUR C-	LU1681041544	EUR	2.590	118,52	305.470	306.976	0,99

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
AS I Fr Mkt Bd -I Acc Hdg EUR-	LU1919971157	EUR	59.375	9,32	605.592	553.090	1,78
Bant Sel CorHyb -IA-	LU2038754953	EUR	4.670	85,54	426.231	399.472	1,29
Bantleon Sel Ev Dr Eq IAD -IA-	LU1989517732	EUR	1.845	93,65	192.725	172.784	0,56
BlackRock Europ AR -D2-	LU0414666189	EUR	923	158,91	139.189	146.674	0,47
BlueBay EM Loc Curr Bond B-USD	LU1573130611	USD	6.939	97,33	640.725	621.726	2,00
Edmond Rothschild Em Cr -I-EUR (H)-	LU1080016071	EUR	5.275	113,60	629.325	599.240	1,93
EquityFlex FCP -I-	LU1138397838	USD	262	2.513,69	413.168	606.231	1,95
Fisch BD EM CD -BE-	LU2466185696	EUR	6.420	93,88	633.724	602.710	1,94
Frank Temp Glb Se -I EUR-H1-	LU1098665802	EUR	47.458	15,58	778.396	739.396	2,38
GAMCO Merg Arb -I EUR)	LU0687944396	EUR	10.665	13,36	143.388	142.482	0,46
Glb Evol Front Mkt I-USD	LU1034966249	USD	4.870	141,72	547.183	635.310	2,04
GS EM C Eq -I (Acc.)(EUR)-	LU1731866494	EUR	55.415	10,01	650.642	554.704	1,78
Helium Invest -S EUR-	LU1995645956	EUR	157	1.228,17	193.954	192.822	0,62
Helium Performance -S-	LU0912262358	EUR	127	1.444,24	179.297	183.418	0,59
Helium Select -S-	LU1112771768	EUR	205	1.653,81	249.863	339.030	1,09
Helium Selection -A-	LU1112771255	EUR	146	1.585,96	195.714	231.551	0,75
JPMF Glb Conv EUR PM -C EUR-	LU0129415286	EUR	35.030	16,96	620.101	594.109	1,91
LUM YORK A ED U -B-	LU0532510137	EUR	3.955	149,03	641.399	589.414	1,90
LUMYNA B M CA -EUR B-5 (acc)-	LU1057468578	EUR	1.098	205,02	185.983	225.112	0,72
Lumyna MW T Fd -B-	LU2367663650	EUR	1.173	175,81	190.918	206.257	0,66
LUMYNA PSM GLB EV -B-	LU1951090874	EUR	5.490	105,61	635.208	579.799	1,87
Lyxor Core STE600 -UCITS ETF-	LU0908500753	EUR	111	203,48	17.007	22.586	0,07
Lyxor SDAX DR -I- ETF	LU0603942888	EUR	1.150	110,82	164.078	127.443	0,41
N1 Eur HY Cr -BI-Base Currency-	LU0602543117	EUR	3.354	87,04	290.350	291.936	0,94
NL Fr M D HC -I (hedged i)-	LU0990547274	EUR	122	4.848,35	619.531	591.499	1,90
Ossiam Lux Bc Europe ETF	LU1079842321	EUR	1.455	470,20	549.666	684.141	2,20
Ossiam Shill Bar US ETF 1C EUR	LU1079841273	EUR	569	1.013,68	363.262	576.784	1,86
Robeco Cap QI D HY -IH EUR-	LU1045433247	EUR	3.394	132,04	438.505	448.144	1,44
Robus Mid-Market Value -C II-	LU0960826658	EUR	5.181	88,11	465.970	456.498	1,47
UBS L Bd Conv Glb EUR -Q-acc-	LU0358423738	EUR	3.115	204,43	574.849	636.799	2,05
UnilInstitutional Co Hy Bds -I-	LU1341439245	EUR	4.900	90,93	464.933	445.557	1,43
UnilInstitutional Str Cr	LU1832180779	EUR	1.810	101,47	192.002	183.661	0,59
UnilInstitutional Str Cr HY	LU1099836758	EUR	1.520	127,73	210.589	194.150	0,62
Universal Inv A EM F B -I-	LU1669793827	EUR	5.385	116,17	640.287	625.575	2,01
Vontobel EM Corp Bd -HI (hdg)-	LU1750111533	EUR	6.065	94,22	622.068	571.444	1,84
Vontobel Fix M EM Bd 2026 -HI-	LU2365110654	EUR	3.460	83,43	346.037	288.668	0,93
Xtr MSCI ESC -1C-	LU0322253906	EUR	5.730	51,76	303.932	296.585	0,95
Total Fonds in Luxemburg						17.056.905	54,88
Total Fonds						29.974.956	96,45

Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände 29.974.956 96,45

Bankguthaben	1.165.739	3,75
Derivative Finanzinstrumente	215.757	0,69
Gesamtvermögen	31.356.452	100,89
Verbindlichkeiten	-62.515	-0,20
Bankverbindlichkeiten	-215.757	-0,69
Nettoteilfondsvermögen	31.078.181	100,00

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.
Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 37 | Halbjahresbericht A&F Strategiedepot

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Futures	Anzahl	Kontraktgröße	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
STXE6 EUR Future Jun/23	78	50	1.772.550,00	89.464,00	0,29
MSCI EM Future Jun/23	25	50	1.145.451,52	63.054,49	0,20
S&P500 E-Mini Future Jun/23	6	50	1.142.643,98	63.238,59	0,20

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long	EUR	215.757,08
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		215.757,08

A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch

Vermögensrechnung per 31.03.2023

A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1.693.859,44
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	45.328.659,28
Sonstige Vermögenswerte	
Zinsforderungen	0,53
Gründungskosten	4.504,92
Gesamtvermögen	47.027.024,17
Verbindlichkeiten	-88.071,29
Gesamtverbindlichkeiten	-88.071,29
Nettoteilfondsvermögen	46.938.952,88
- davon Anteilklasse A	45.705.852,43
- davon Anteilklasse I	1.233.100,45
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	469.879,7258
Anteilklasse I	1.233,4259
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 97,27
Anteilklasse I	EUR 999,74

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 31.03.2023

A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (in EUR)

Erträge der Bankguthaben	419,00
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	187.701,09
Bestandsprovisionen	1.813,47
Total Erträge	189.933,56
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	307,80
Verwaltungsvergütung	420.208,35
Zentralverwaltungsvergütung	14.027,33
Verwahrstellenvergütung	10.147,86
Register- und Transferstellenvergütung	997,24
Taxe d'abonnement	4.932,52
Abschreibung Gründungskosten	1.493,44
Prüfungskosten	1.408,83
Sonstige Aufwendungen	65.835,64
Total Aufwendungen	519.359,01
Nettoergebnis	-329.425,45
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-871.653,37
Realisiertes Ergebnis	-1.201.078,82
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	2.284.498,21
Gesamtergebnis	1.083.419,39

3-Jahres-Vergleich

A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2021	27.218.321,02
- Anteilklasse A	26.427.296,71
- Anteilklasse I	791.024,31
30.09.2022	46.014.523,20
- Anteilklasse A	44.845.543,67
- Anteilklasse I	1.168.979,53
31.03.2023	46.938.952,88
- Anteilklasse A	45.705.852,43
- Anteilklasse I	1.233.100,45

Anteile im Umlauf

30.09.2021	
- Anteilklasse A	236.674,7435
- Anteilklasse I	697,3906
30.09.2022	
- Anteilklasse A	471.867,5367
- Anteilklasse I	1.201,3535
31.03.2023	
- Anteilklasse A	469.879,7258
- Anteilklasse I	1.233,4259

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2021	
- Anteilklasse A	111,66
- Anteilklasse I	1.134,26
30.09.2022	
- Anteilklasse A	95,04
- Anteilklasse I	973,05
31.03.2023	
- Anteilklasse A	97,27
- Anteilklasse I	999,74

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	46.014.523,20
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	1.772.179,26
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-1.931.168,97
Gesamtergebnis	1.083.419,39
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	46.938.952,88

Anteile im Umlauf

A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	471.867,5367
- Anteilklasse I	1.201,3535

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	17.600,8315
- Anteilklasse I	49,7023

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-19.588,6424
- Anteilklasse I	-17,6299

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	469.879,7258
- Anteilklasse I	1.233,4259

Vermögensinventar per 31.03.2023

A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
Allianz Strat Balance PT2-EUR	DE0009797571	EUR	1.033	1.543,64	1.710.467	1.594.580	3,40
Aramea Rdt PINh -I- -EUR-	DE000A2DTL86	EUR	16.476	84,72	1.452.759	1.395.847	2,97
BAyInvESGSBFd	DE000A0ETKV5	EUR	157	7.201,39	1.098.853	1.130.618	2,41
Bethmann Nachhaltigkeit	DE000DWS08X0	EUR	9.581	161,68	1.600.537	1.549.056	3,30
Capitulum Sus Local CCY -T-	DE000A2JF7Z9	EUR	14.807	105,94	1.548.493	1.568.654	3,34
ODDO BHF Polaris Mod -CIW-EUR-	DE000A2P5QC6	EUR	1.615	1.004,26	1.591.685	1.621.880	3,46
Perspektive OVID Equity -I-	DE000A2DHTY3	EUR	11.703	142,11	1.518.931	1.663.113	3,54
Selection Rend Pls -I-	DE0002605037	EUR	40.630	38,11	1.548.886	1.548.409	3,30
Total Fonds in Deutschland						12.072.157	25,72
Fonds in Luxemburg							
ACATIS FVMV N1 -I-	LU0278152862	EUR	188	8.011,04	1.557.154	1.506.076	3,21
ARERO Welt Nachhaltig -LC-	LU2114851830	EUR	12.913	118,48	1.635.657	1.529.932	3,26
Bant Sel CorHyb -IA-	LU2038754953	EUR	18.140	85,54	1.504.057	1.551.696	3,31
CIF Gl H Inc O Zh EUR	LU0817818007	EUR	42.065	31,36	1.303.664	1.319.158	2,81
DJE Zins & Div -XP (EUR)-	LU0553171439	EUR	8.902	178,64	1.659.525	1.590.253	3,39
FvS Found Def -I-	LU2243568628	EUR	16.831	94,90	1.636.948	1.597.262	3,40
Janus Hend Hor Glb Eq -IU2-	LU1984711785	EUR	103.644	15,99	1.498.712	1.657.268	3,53
M&G Lzx Inv 1 SA -CI-	LU1900800308	EUR	140.650	11,39	1.577.671	1.601.441	3,41
Mac S SEM LC B SIC	LU1818621739	EUR	169.433	9,56	1.612.801	1.619.983	3,45
Mirova Glb Sust Eq -I/A(EUR)-	LU0914729453	EUR	63	27.135,04	1.551.759	1.709.508	3,64
N1 Glb Climate & Soc Imp -BI-	LU2355687133	EUR	21.270	80,28	1.554.694	1.707.617	3,64
OekoWorld Klima -T-	LU1727504604	EUR	16.033	91,98	1.693.251	1.474.715	3,14
Petercam L Bonds EM Sust -F-	LU0907928062	EUR	11.985	137,28	1.618.633	1.645.301	3,51
Pictet Glb Environ Opp -I EUR-	LU0503631631	EUR	4.815	333,38	1.365.011	1.605.225	3,42
Squad Cap Squad Makro -I-	LU1659686387	EUR	7.151	223,53	1.628.160	1.598.463	3,41
SWC (LU) SB EUR -DA-	LU1813277669	EUR	13.851	116,06	1.616.668	1.607.547	3,42
Total Fonds in Luxemburg						25.321.444	53,95
Fonds in Österreich							
Amundi EthikFd -I-	AT0000A1Z0C0	EUR	1.547	1.029,98	1.672.792	1.593.379	3,39
H&A PR VAL Growth -EUR I-	AT0000A153H4	EUR	11.005	146,76	1.575.986	1.615.094	3,44
KEPLER Ethik Mix -IT-	AT0000A192B5	EUR	14.414	108,22	1.699.686	1.559.883	3,32
Raiff-Nach Div -I-	AT0000A10089	EUR	14.680	108,33	1.561.141	1.590.284	3,39
SUPERIOR 3-Ethik	AT0000A07HT5	EUR	1.609	979,75	1.731.469	1.576.418	3,36
Total Fonds in Österreich						7.935.058	16,91
Total Fonds						45.328.659	96,57
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						45.328.659	96,57

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich. Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 44 | Halbjahresbericht A&F Strategiedepot

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Bankguthaben						1.693.859	3,61
Sonstige Vermögenswerte						4.505	0,01
Gesamtvermögen						47.027.024	100,19
Verbindlichkeiten						-88.071	-0,19
Nettoteilfondsvermögen						46.938.953	100,00

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode wurden keine derivativen Transaktionen getätigt.

A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus

Vermögensrechnung per 31.03.2023

A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	864.983,92
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	14.058.558,22
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	158.519,30
Sonstige Vermögenswerte	
Zinsforderungen	45,15
Gründungskosten	1.642,94
Gesamtvermögen	15.083.749,53
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-158.519,30
Verbindlichkeiten	-33.300,99
Gesamtverbindlichkeiten	-191.820,29
Nettoteilfondsvermögen	14.891.929,24
- davon Anteilklasse A	14.573.283,10
- davon Anteilklasse I	318.646,14
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	143.669,5010
Anteilklasse I	303,3402
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 101,44
Anteilklasse I	EUR 1.050,46

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 31.03.2023

A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	2.221,17
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände Fonds	30.850,76
Total Erträge	33.071,93
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	44,47
Verwaltungsvergütung	132.613,66
Zentralverwaltungsvergütung	4.986,32
Verwahrstellenvergütung	5.235,77
Register- und Transferstellenvergütung	997,24
Taxe d'abonnement	1.898,26
Abschreibung Gründungskosten	1.495,07
Prüfungskosten	-276,16
Sonstige Aufwendungen	19.565,62
Total Aufwendungen	166.560,25
Nettoergebnis	-133.488,32
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-22.751,62
Realisiertes Ergebnis	-156.239,94
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	1.158.892,79
Gesamtergebnis	1.002.652,85

3-Jahres-Vergleich

A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2021	14.991.984,63
- Anteilklasse A	14.649.550,37
- Anteilklasse I	342.434,26
30.09.2022	13.627.077,42
- Anteilklasse A	13.333.484,97
- Anteilklasse I	293.592,45
31.03.2023	14.891.929,24
- Anteilklasse A	14.573.283,10
- Anteilklasse I	318.646,14

Anteile im Umlauf

30.09.2021	
- Anteilklasse A	128.486,1241
- Anteilklasse I	293,5514
30.09.2022	
- Anteilklasse A	141.074,5686
- Anteilklasse I	301,1705
31.03.2023	
- Anteilklasse A	143.669,5010
- Anteilklasse I	303,3402

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2021	
- Anteilklasse A	114,02
- Anteilklasse I	1.166,52
30.09.2022	
- Anteilklasse A	94,51
- Anteilklasse I	974,84
31.03.2023	
- Anteilklasse A	101,44
- Anteilklasse I	1.050,46

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	13.627.077,42
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	701.869,38
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-439.670,41
Gesamtergebnis	1.002.652,85
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	14.891.929,24

Anteile im Umlauf

A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	141.074,5686
- Anteilklasse I	301,1705

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	6.947,7098
- Anteilklasse I	2,1697

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-4.352,7774
- Anteilklasse I	0,0000

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	143.669,5010
- Anteilklasse I	303,3402

Vermögensinventar per 31.03.2023

A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
ComStage TecDAX UCITS ETF -I-	DE000ETF9082	EUR	13.873	25,20	336.054	349.600	2,35
Cptl Weltzins-Inlv Univers -I-	DE000A2H7NU1	EUR	1.239	82,76	100.999	102.540	0,69
FAM Renten Spezial	DE000A14N878	EUR	1.670	101,02	171.412	168.703	1,13
Lupus alpha CLO HQ In -A-	DE000A1XDX38	EUR	1.036	96,64	101.567	100.119	0,67
Total Fonds in Deutschland						720.962	4,84
Fonds in Irland							
CT RE Eqty Mkt -B- EUR	IE00B7WC3B40	EUR	7.813	13,11	102.599	102.428	0,69
Dimensional EM Lrg Cap EUR	IE00BWGCG836	EUR	46.423	13,86	686.693	643.423	4,32
Dimensional World Eq EUR	IE00B4MJ5D07	EUR	33.843	29,13	873.281	985.847	6,62
Invesco Eur Corp Hybrid Bd ETF	IE00BKWD3B81	EUR	6.950	35,87	260.198	249.262	1,67
Invesco II MDAX ETF	IE00BHJYDV33	EUR	3.829	46,38	187.617	177.570	1,19
iShs III Core MSCI Japan IMI	IE00B4L5YX21	EUR	14.260	42,17	592.932	601.330	4,04
iShs MSCI EM USD	IE00BKM4GZ66	EUR	22.955	27,44	669.599	629.816	4,23
iShs VII Core S&P500 ETF USD	IE00B5BMR087	EUR	1.581	390,24	625.119	616.969	4,14
KLS Ath Eve Dri -I- EUR	IE00BN7J4W07	EUR	1.063	94,11	96.907	100.042	0,67
Lazard Glb Rat Alt -A- Hdg	IE00BG1V1C27	EUR	837	118,99	100.798	99.591	0,67
Lyxor Tiedemann Arb Str -I-EUR	IE00B8BS6228	EUR	870	117,17	101.193	101.941	0,68
Man GLG Alpha -EUR-	IE00BJQ2XG97	EUR	1.770	120,30	200.859	212.931	1,43
MontLake Cpr Cr Ptr -EUR	IE00BG08P667	EUR	625	159,37	96.620	99.604	0,67
MontLake Des Alt Cred -A- EUR	IE00BJCWT213	EUR	998	106,81	102.706	106.591	0,72
MontLake Mygale Driven EUR	IE00BYRPFV15	EUR	975	100,61	100.756	98.097	0,66
Neuberger Berman CLO I -I- EUR	IE00BG7PQ018	EUR	9.840	10,45	98.273	102.828	0,69
SPDR EM Small Cap ETF USD	IE00B48X4842	EUR	7.010	88,70	646.389	621.787	4,18
Strategic Alpine Mer -A- H EUR	IE00BG7PPR18	EUR	927	103,05	100.288	95.527	0,64
U Cheyne Arbitr -C- EUR	IE00BDT6DM21	EUR	879	111,78	100.286	98.250	0,66
Vanguard FTSE Dev Asia Pac USD	IE00B9F5YL18	USD	12.060	25,00	307.862	277.504	1,86
Xtr S&P 500 EqI -1C- USD	IE00BLNMYC90	USD	8.615	76,58	630.568	607.290	4,08
Total Fonds in Irland						6.628.630	44,51
Fonds in Luxemburg							
AB I Ev Dri Prt -I EUR H-	LU2275027469	EUR	6.990	13,56	103.452	94.784	0,64
Absalon Glb H Yd -I EUR-	LU1138630212	EUR	21	12.455,71	260.681	261.570	1,76
Alma P IV D C A SHs -I1C-E-	LU2334539439	EUR	1.088	90,64	102.354	98.616	0,66
Amundi MSCI Europe LSF -EUR C-	LU1681041544	EUR	2.830	118,52	333.754	335.422	2,25
Bant Sel CorHyb -IA-	LU2038754953	EUR	2.835	85,54	256.125	242.506	1,63
Bantleon Sel Ev Dr Eq IAD -IA-	LU1989517732	EUR	977	93,65	99.656	91.496	0,61
BlackRock Europ AR -D2-	LU0414666189	EUR	644	158,91	102.114	102.338	0,69
EquityFlex FCP -I-	LU1138397838	USD	272	2.513,69	647.347	629.370	4,23
GAMCO Merg Arb -I EUR)	LU0687944396	EUR	7.596	13,36	100.828	101.481	0,68
GS EM C Eq -I (Acc.)(EUR)-	LU1731866494	EUR	64.672	10,01	733.861	647.367	4,35
Helium Invest -S EUR-	LU1995645956	EUR	82	1.228,17	102.225	100.710	0,68
Helium Performance -S-	LU0912262358	EUR	73	1.444,24	101.100	105.430	0,71
LUMYNA B M CA -EUR B-5 (acc)-	LU1057468578	EUR	572	205,02	101.303	117.271	0,79
Lumyna MW T Fd -B-	LU2367663650	EUR	572	175,81	101.974	100.620	0,68
Lyxor Core STE600 -UCITS ETF-	LU0908500753	EUR	3.324	203,48	643.774	676.368	4,54
Lyxor SDAX DR -I- ETF	LU0603942888	EUR	1.625	110,82	186.994	180.083	1,21

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 51 | Halbjahresbericht A&F Strategiedepot

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert	Kurswert	% des
					in EUR	in EUR	NAV
N1 Eur HY Cr -BI-Base Currency-	LU0602543117	EUR	2.020	87,04	175.545	175.823	1,18
Ossiam Lux Bc Europe ETF	LU1079842321	EUR	1.461	470,20	670.713	686.962	4,61
Ossiam Shill Bar US ETF 1C EUR	LU1079841273	EUR	612	1.013,68	608.930	620.372	4,17
Robeco Cap QI D HY -IH EUR-	LU1045433247	EUR	1.985	132,04	257.068	262.099	1,76
Robus Mid-Market Value -C II-	LU0960826658	EUR	1.910	88,11	171.550	168.290	1,13
UnilInstitutional Co Hy Bds -I-	LU1341439245	EUR	2.790	90,93	271.230	253.695	1,70
UnilInstitutional Str Cr	LU1832180779	EUR	1.004	101,47	100.751	101.876	0,68
UnilInstitutional Str Cr HY	LU1099836758	EUR	820	127,73	102.906	104.739	0,70
Vontobel Fix M EM Bd 2026 -HI-	LU2365110654	EUR	1.500	83,43	150.070	125.145	0,84
Xtr MSCI ESC -1C-	LU0322253906	EUR	6.270	51,76	332.885	324.535	2,18
Total Fonds in Luxemburg						6.708.967	45,05
Total Fonds						14.058.558	94,40
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						14.058.558	94,40
Bankguthaben						864.984	5,81
Derivative Finanzinstrumente						158.519	1,06
Sonstige Vermögenswerte						1.688	0,01
Gesamtvermögen						15.083.750	101,28
Verbindlichkeiten						-33.301	-0,22
Bankverbindlichkeiten						-158.519	-1,06
Nettoteilfondsvermögen						14.891.929	100,00

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich. Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 52 | Halbjahresbericht A&F Strategiedepot

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Futures	Anzahl	Kontraktgröße	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes	
				Ergebnis in EUR	% des NAV
STX Europe 600 Future Jun/23	46	50	1.045.350,00	53.575,00	0,36
MSCI EM Mini Future Jun/23	22	50	1.007.997,33	55.892,97	0,38
S&P500 E-Mini Future Jun/23	5	50	952.203,32	49.051,33	0,33

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long	EUR	158.519,30
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		128.519,30

A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch

Vermögensrechnung per 31.03.2023

A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1.654.584,49
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	32.013.544,78
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	9.160,34
Zinsforderungen	20,90
Gründungskosten	1.642,94
Gesamtvermögen	33.678.953,45
Verbindlichkeiten	-60.454,14
Gesamtverbindlichkeiten	-60.454,14
Nettoteilfondsvermögen	33.618.499,31
- davon Anteilklasse A	32.740.944,36
- davon Anteilklasse I	877.554,95
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse A	317.305,0371
Anteilklasse I	822,2237
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse A	EUR 103,18
Anteilklasse I	EUR 1.067,29

Erfolgsrechnung vom 01.10.2022 bis 31.03.2023

A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch (in EUR)

Erträge der Bankguthaben	1.503,91
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände Fonds	124.821,35
Total Erträge	126.325,26
Verwaltungsvergütung	290.509,04
Zentralverwaltungsvergütung	9.662,06
Verwahrstellenvergütung	6.987,01
Register- und Transferstellenvergütung	997,24
Taxe d'abonnement	2.774,05
Abschreibung Gründungskosten	1.495,07
Prüfungskosten	376,28
Sonstige Aufwendungen	52.350,33
Total Aufwendungen	365.151,08
Nettoergebnis	-238.825,82
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-199.945,99
Realisiertes Ergebnis	-438.771,81
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	1.441.163,85
Gesamtergebnis	1.002.392,04

3-Jahres-Vergleich

A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.09.2021	28.001.402,36
- Anteilklasse A	26.995.292,60
- Anteilklasse I	1.006.109,76
30.09.2022	30.360.507,92
- Anteilklasse A	29.514.247,52
- Anteilklasse I	846.260,40
31.03.2023	33.618.499,31
- Anteilklasse A	32.740.944,36
- Anteilklasse I	877.554,95

Anteile im Umlauf

30.09.2021	
- Anteilklasse A	231.154,3854
- Anteilklasse I	842,8550
30.09.2022	
- Anteilklasse A	295.400,6128
- Anteilklasse I	822,0457
31.03.2023	
- Anteilklasse A	317.305,0371
- Anteilklasse I	822,2237

Nettoinventarwert pro Anteil

30.09.2021	
- Anteilklasse A	116,78
- Anteilklasse I	1.193,69
30.09.2022	
- Anteilklasse A	99,91
- Anteilklasse I	1.029,46
31.03.2023	
- Anteilklasse A	103,18
- Anteilklasse I	1.067,29

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	30.360.507,92
Ausschüttungen	0,00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	2.703.772,10
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-448.172,75
Gesamtergebnis	1.002.392,04
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	33.618.499,31

Anteile im Umlauf

A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	295.400,6128
- Anteilklasse I	822,0457

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse A	26.088,4525
- Anteilklasse I	14,1750

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse A	-4.184,0282
- Anteilklasse I	-13,9970

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse A	317.305,0371
- Anteilklasse I	822,2237

Vermögensinventar per 31.03.2023

A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
Amundi Eth Pl -H DA	DE000A2P8UC2	EUR	22.817	54,20	1.250.015	1.236.681	3,68
GLS Bank Aktienfonds -B-	DE000A1W2CL6	EUR	15.498	76,14	1.426.314	1.180.018	3,51
Lloyd Fd - Green Div World -S2-	DE000A2PMXH4	EUR	1.044	1.214,07	1.255.484	1.267.489	3,77
Perspektive OVID Equity -I-	DE000A2DHTY3	EUR	8.756	142,11	947.491	1.244.315	3,70
terrAssisi Aktien AMI -I (a)-	DE000A2DVTE6	EUR	8.390	153,67	982.900	1.289.291	3,84
WI Global Challenges Idx-Fd-I-	DE000A0LGNP3	EUR	5.124	246,13	1.375.249	1.261.170	3,75
Total Fonds in Deutschland						7.478.965	22,25
Fonds in Irland							
Comget Grwt World -I- EUR	IE00BMFM0H15	EUR	127.679	10,32	1.390.067	1.317.647	3,92
Total Fonds in Irland						1.317.647	3,92
Fonds in Luxemburg							
Bantleon Sel B Ch W -IT-	LU1808872615	EUR	10.458	114,12	1.292.993	1.193.467	3,55
Berenberg Sust Wd Eq -M A-	LU1878855821	EUR	8.314	139,68	1.157.628	1.161.300	3,45
CANDRIAM SUS Eq EM -I-	LU1434524259	EUR	609	1.972,92	1.362.870	1.201.508	3,57
CIF Glb High Inc Opp -Z-	LU0817815839	EUR	26.833	43,27	1.202.972	1.161.064	3,45
CTL III RG Eq IC	LU2032054061	EUR	92.512	13,50	1.183.298	1.248.912	3,71
FvS Foun Gro -I-	LU2243567810	EUR	11.874	101,63	1.292.313	1.206.755	3,59
Invesco Sust All Fd -Z-	LU1701704584	EUR	108.025	11,29	1.213.569	1.220.067	3,63
JSS Sust Eq Glb Them I-EUR-acc	LU0405184523	EUR	4.418	286,30	1.102.999	1.264.873	3,76
M&G Lzx Inv 1 SA -CI-	LU1900800308	EUR	105.580	11,39	1.101.769	1.202.134	3,58
Mac S SEM LC B SIC	LU1818621739	EUR	123.977	9,56	1.257.115	1.185.369	3,53
N1 Clim Env Eq -BI-Base Currency-	LU0348927095	EUR	42.199	33,21	1.224.153	1.401.517	4,17
OekoWorld OekV CI -T-	LU1727504356	EUR	9.826	116,85	1.214.231	1.148.168	3,42
Petercam L Bonds EM Sust -F-	LU0907928062	EUR	8.973	137,28	1.182.398	1.231.813	3,66
Robeca Cap RS Glb SDG -I EUR-	LU2145460783	EUR	8.306	149,69	1.071.015	1.243.325	3,70
SISF Glb Clim Eq -C-	LU0302447452	EUR	42.971	30,71	1.372.550	1.319.459	3,92
SWC (LU) SB EUR -DA-	LU1813277669	EUR	10.357	116,06	1.125.554	1.202.033	3,58
Vontobel Sus EM Leaders -I-	LU0571085686	USD	8.555	152,95	1.307.827	1.204.467	3,58
Total Fonds in Luxemburg						20.796.232	61,86
Fonds in Österreich							
H&A PR VAL Growth -EUR I-	AT0000A153H4	EUR	8.179	146,76	1.235.482	1.200.350	3,57
Raif-NachMix -RZ- V	AT0000A1TWL9	EUR	9.945	122,71	1.148.692	1.220.351	3,63
Total Fonds in Österreich						2.420.701	7,20
Total Fonds						32.013.545	95,23
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						32.013.545	95,23

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.
Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 59 | Halbjahresbericht A&F Strategiedepot

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Bankguthaben						1.654.584	4,92
Sonstige Vermögenswerte						10.824	0,03
Gesamtvermögen						33.678.953	100,18
Verbindlichkeiten						-60.454	-0,18
Nettoteilfondsvermögen						33.618.499	100,00

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht

1. Allgemeines

Der Fonds A&F Strategiedepot („Fonds“) ist ein rechtlich unselbstständiges Sondervermögen (*fonds commun de placement*) aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten („Fondsvermögen“), das für gemeinschaftliche Rechnung der Inhaber von Anteilen („Anleger“) unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung verwaltet wird. Der Fonds besteht aus mehreren Teilfonds im Sinne des Artikels 181 des geänderten Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz vom 17. Dezember 2010“) und wurde auf unbestimmte Dauer aufgelegt. Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt den Fonds. Die Anleger sind am Fonds durch Beteiligung an einem Teilfonds in Höhe ihrer Anteile beteiligt.

Der Fonds hat derzeit folgende aktive Teilfonds:

A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch

Die aufgelegten Anteilklassen (AT und IT) der Teilfonds

A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch

waren zum Bilanzstichtag noch nicht gezeichnet.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September des folgenden Jahres.

2. Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Halbjahresabschluss wird unter Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Halbjahresabschlüssen, unter Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung, erstellt.

Das konsolidierte Nettofondsvermögen des Fonds besteht aus der Summe der Nettoteilfondsvermögen.

1. Das Nettofondsvermögen des Fonds und der Teilfonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
2. Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen im jeweiligen Anhang zum Verkaufsprospekt eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist („Anteilklassenwährung“).

3. Der Anteilwert wird durch die Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Verwahrstelle für den für jeden Teilfonds im Verkaufsprospekt genannten Bewertungstag („Bewertungstag“), insofern die Banken in Luxemburg an diesen Tagen für den täglichen Geschäftsverkehr geöffnet sind, jedoch mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers („Bankarbeitstag“), ermittelt. Dabei erfolgt die Berechnung des Anteilwertes für jeden Bewertungstag am jeweils darauf folgenden Bankarbeitstag.

Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen den Anteilwert für den 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Ziffer 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines für den 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen.

4. Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Nettoteilfondsvermögen“) für jeden Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt und auf zwei Dezimalstellen gerundet.
5. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Nettoteilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt amtlich notiert oder gehandelt werden, wird auf Grundlage des letzten verfügbaren Kurses, ermittelt.
 - b) Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, 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.
 - c) Der Wert von Futures, oder Optionen, welche an Börsen oder anderen geregelten Märkten amtlich gehandelt werden, wird auf der Grundlage der am Bewertungstag zuletzt verfügbaren Kurse solcher Verträge an den Börsen oder geregelten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettoteilfondsvermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
 - d) Der Wert von OTC-Derivaten entspricht dem Nettoliquidationswert des jeweiligen Bewertungstages, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von OTC-Derivate Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird.
 - e) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und öffentlich erhältlichen Rücknahmepreis eines Anteils bewertet. Falls für diese Zielfondsanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine öffentlich zugänglichen Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Zielfondsanteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte des Fonds zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten Bewertungsregeln festlegt.
 - f) Falls die jeweiligen Kurse nicht marktgerecht sind und falls für andere als die unter Buchstaben a) und b) 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.

- g) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich Zinsen bewertet.
- h) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten verfügbaren Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Devisentransaktionen, werden jeweils hinzugerechnet oder abgesetzt.

Das jeweilige Nettoteilfondsvermögen wird um die Ausschüttungen reduziert, die gegebenenfalls an die Anleger des betreffenden Teilfonds gezahlt wurden.

- 6. Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teilfonds.
- 7. Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn Sie dieses im Interesse einer angemessenen Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

3. Kosten

Verwaltungsvergütung

Für die Verwaltung des Teilfonds erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Vergütung, berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens. Zusätzlich wird eine monatliche fixe Verwaltungsvergütung in Höhe von EUR 650,- je Teilfonds erhoben. Diese Vergütungen werden monatlich nachträglich ausgezahlt und verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Teilfonds	%-Verwaltungsvergütung
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (A)	bis zu 1,80 % p.a.
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (B)	bis zu 0,70 % p.a.
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (I)	bis zu 1,05 % p.a.
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return (AT)	bis zu 1,80 % p.a.
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus (A)	bis zu 1,80 % p.a.
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus (I)	bis zu 1,05 % p.a.
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	bis zu 1,80 % p.a.
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	bis zu 1,05 % p.a.
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus (A)	bis zu 1,80 % p.a.
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus (I)	bis zu 1,05 % p.a.
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	bis zu 1,80 % p.a.
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	bis zu 1,05 % p.a.
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus (A)	bis zu 1,80 % p.a.
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus (I)	bis zu 1,05 % p.a.
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch (A)	bis zu 1,80 % p.a.
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch (I)	bis zu 1,05 % p.a.

Fondsmanagervergütung

Die Vergütung des Fondsmanagers wird aus der Verwaltungsvergütung bezahlt und beträgt bis zu 0,6% p. a. des jeweiligen Teilfondsvermögens.

Performance Fee

Der Fondsmanager erhält für die Anteilklassen A/AT/I/IT eine erfolgsabhängige Vergütung („Performance Fee“).

Die Höhe der Performance Fee beträgt bis zu 20% des absoluten Wertzuwachses des Anteilwerts der jeweiligen Anteilklasse (abzüglich aller Kosten), sofern der Anteilwert zum Ende einer Abrechnungsperiode den jeweiligen historischen Höchststand des Anteilwerts der jeweiligen Anteilklasse („High Watermark“) sowie eine Mindestrendite („Hurdle Rate“) übersteigt. Der Referenzzeitraum für die High Watermark beginnt mit der Auflage einer Anteilklasse und entspricht deren gesamten Lebenszyklus, wobei die initiale High Watermark dem Erstausgabepreis bei Auflage der jeweiligen Anteilklasse entspricht.

	Mindestrendite (Hurdle Rate)
A&F Strategiedepot Defensiv Multi Manager Absolute Return	1,00 %
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Faktor Plus	7,00 %
A&F Strategiedepot Kapitalgewinn Multi Manager Ökologisch-Ethisch	7,00 %
A&F Strategiedepot Moderat Multi Faktor Plus	3,00 %
A&F Strategiedepot Moderat Multi Manager Ökologisch-Ethisch	3,00 %
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Faktor Plus	5,00 %
A&F Strategiedepot Wachstum Multi Manager Ökologisch-Ethisch	5,00 %

Weitere Details zur konkreten Bemessung der Performance Fee ergeben sich aus Abschnitt „Informationen zur Erhebung einer Performance Fee“ im Allgemeinen Teil des Verkaufsprospekts.

Anlageberatervergütung

Die Vergütung des Anlageberaters wird aus der Verwaltungsvergütung bezahlt und beträgt bis zu 0,4% p.a. des jeweiligen Teilfondsvermögens und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Verwahrstellenvertrag eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,04% p.a. berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens, mindestens jedoch EUR 10.000, - p.a. auf Ebene des Fonds zuzüglich Spesen. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausgezahlt. Weiterhin fällt für jede Unterverwahrstelle eine Vergütung von bis zu 0,15 % p.a. auf die dort gehaltenen Vermögenswerte an. Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Zentralverwaltungsvergütung

Für die Wahrnehmung der Zentralverwaltungsaufgaben wird dem Teilfondsvermögen eine Vergütung von bis zu 0,06 % p.a. berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Nettoteilfondsvermögens, mindestens jedoch EUR 10.000, - p.a., auf Ebene des Fonds belastet. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausgezahlt und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Register- und Transferstellenvergütung

Für die Wahrnehmung der Register- und Transferstellenaufgaben wird dem Teilfondsvermögen eine jährliche Vergütung in Höhe von bis zu EUR 4.000,00 belastet. Diese Vergütung wird zu Beginn eines Kalenderjahres berechnet und an die Register- und Transferstelle geleistet und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Vergütung Stelle für internationale Marketingaktivitäten

Die Vergütung der Stelle für internationale Marketingaktivitäten wird aus der Verwaltungsvergütung bezahlt und beträgt bis zu 0,15% p.a. des jeweiligen Teilfondsvermögen und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Weitere Kosten

Daneben können dem Teilfondsvermögen die in Artikel 11 des Verwaltungsreglements aufgeführten Kosten belastet werden.

Verwendung der Erträge

Die Erträge der Teilfonds werden ausgeschüttet. Die Ausschüttung erfolgt in den von der Verwaltungsgesellschaft von Zeit zu Zeit bestimmten Abständen.

4. Steuern

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0,05 % p.a. Anteile der Anteilklassen, welche für die institutionellen Anleger im Sinne des Artikels 174 (2) c des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 bestimmt sind, unterliegen einer „taxe d'abonnement“ von 0,01 % p.a. Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass Anteile an diesen Anteilklassen nur von den institutionellen Anlegern erworben werden.

Die „taxe d'abonnement“ wird vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen berechnet und ausgezahlt. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der „taxe d'abonnement“ unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte des Fonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet. Auf Ebene des Fonds ist keine Anrechnung von Quellensteuern möglich, welche auf Dividenden oder Zinszahlungen in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, einbehalten wurden. Eine steuerliche Berücksichtigung von eventuell einbehaltener Quellensteuer könnte auf Ebene der Investoren erfolgen.

Quellensteuer

Nach geltendem Luxemburger Steuerrecht wird keine Quellensteuer für Ausschüttungen, Rücknahmen oder Zahlungen erhoben, die der Investmentfonds auf die Anteile an seine Anleger zahlt. Es wird ebenfalls keine Quellensteuer auf die Verteilung von Liquidationserlösen an die Anleger erhoben.

5. Verbindlichkeiten

Der Posten „Verbindlichkeiten“ enthält die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Geschäftsjahres. Hierbei handelt es sich im Wesentlichen um die „taxe d'abonnement“, die Verwaltungsvergütung, die Verwahrstellenvergütung, die Zentralverwaltungsvergütung, die Register- und Transferstellenvergütung sowie die Prüfungskosten.

6. Sonstige Aufwendungen

Die „Sonstigen Aufwendungen“ beinhalten u.a. die Veröffentlichungskosten, die Informationsstellenvergütung, Vertriebsstellenvergütung, Bankspesen, Gebühren der Unterverwahrstellen, die Riskmanagement Kosten sowie die Lizenzgebühren.

7. Umrechnungskurse

Verwendete Devisenkurse per 31.03.2023:

EUR 1 entspricht USD 1,086362

8. Gründungskosten

Die Kosten für die Gründung des Fonds, Teilfonds oder Anteilklasse (welche unter anderem folgende Kosten beinhalten können: Strukturierung und Abstimmung der Fondsunterlagen sowie fondsspezifischen Dokumente, externe Beratung, Abstimmung des Auflageprozesses mit den entsprechenden Dienstleistern, Auslandszulassungen im Laufe des ersten Geschäftsjahres des Fonds) und die Erstausgabe von Anteilen werden zu Lasten des Vermögens der bei Gründung bestehenden Teilfonds über die ersten fünf Geschäftsjahre abgeschrieben. Die Aufteilung der Gründungskosten sowie der o.g. Kosten, welche nicht ausschließlich im Zusammenhang mit einem bestimmten Teilfondsvermögen stehen, erfolgt auf die jeweiligen Teilfondsvermögen pro rata durch die Verwaltungsgesellschaft.

Kosten, die im Zusammenhang mit der Auflegung weiterer Teilfonds bzw. Anteilklassen entstehen, werden zu Lasten des jeweiligen Teilfondsvermögens bzw. Anteilklasse, dem sie zuzurechnen sind, innerhalb einer Periode von längstens fünf Jahren nach Auflegung abgeschrieben.

Ergänzende Angaben

1. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

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