

# Wachstum Global I Halbjahresbericht

31.12.2018

## Vermögensübersicht

## Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	85.254.550,61	100,27
1. Aktien	39.224.911,64	46,13
2. Anleihen	27.303.583,93	32,11
Verzinsliche Wertpapiere	27.303.583,93	32,11
3. Zertifikate	3.142.160,00	3,70
4. Investmentfonds	5.618.560,35	6,61
5. Forderungen	447.501,57	0,53
6. Bankguthaben	9.470.424,21	11,13
7. Sonstige Vermögensgegenstände	47.408,91	0,06
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-231.226,80	-0,27
Sonstige Verbindlichkeiten	-231.226,80	-0,27
<b>III. Fondsvermögen</b>	85.023.323,81	100,00

-

## Vermögensaufstellung

31.12.2018

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum						
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>63.701.021,21</b>	<b>74,92</b>
<b>Aktien</b>								<b>38.579.911,64</b>	<b>45,37</b>
<b>Deutschland</b>								<b>23.111.606,22</b>	<b>27,19</b>
<i>Automobil</i>								<i>1.557.450,00</i>	<i>1,83</i>
Continental DE0005439004	Stück	3.000	0	0	120,5000	EUR	361.500,00	0,43	
Daimler NA DE0007100000	Stück	10.000	0	0	45,8850	EUR	458.850,00	0,54	
Delticom NA DE0005146807	Stück	15.000	0	0	7,3800	EUR	110.700,00	0,13	
VW Vorzugsaktien DE0007664039	Stück	4.500	0	0	139,2000	EUR	626.400,00	0,74	
<i>Banken</i>								<i>744.536,00</i>	<i>0,88</i>
Commerzbank DE000CBK1001	Stück	33.500	13.500	0	5,7860	EUR	193.831,00	0,23	
Deutsche Bank NA DE0005140008	Stück	55.000	0	0	6,9510	EUR	382.305,00	0,45	
FinTech Group DE000FTG1111	Stück	10.000	10.000	0	16,8400	EUR	168.400,00	0,20	
<i>Bau &amp; Materialien</i>								<i>478.080,00</i>	<i>0,56</i>
HeidelbergCement DE0006047004	Stück	9.000	0	0	53,1200	EUR	478.080,00	0,56	
<i>Chemie</i>								<i>1.355.070,00</i>	<i>1,59</i>
BASF NA DE000BASF111	Stück	7.000	0	0	60,8200	EUR	425.740,00	0,50	

## Wachstum Global I

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bayer NA DE000BAY0017	Stück	7.520	1.000	0	60,2500 EUR	453.080,00	0,53
K+S NA DE000KSAG888	Stück	30.000	0	0	15,8750 EUR	476.250,00	0,56
						<b>1.299.550,00</b>	<b>1,53</b>
<i>Energie</i>							
innogy DE000A2LQ2L3	Stück	35.000	0	0	37,1300 EUR	1.299.550,00	1,53
						<b>2.352.205,44</b>	<b>2,77</b>
<i>Finanzdienstleister</i>							
Aareal Bank DE0005408116	Stück	15.000	0	0	26,9000 EUR	403.500,00	0,47
Capital Stage DE0006095003	Stück	75.000	13.555	0	5,4300 EUR	407.250,00	0,48
comdirect bank DE0005428007	Stück	26.432	1.168	0	9,9200 EUR	262.205,44	0,31
Deutsche Börse NA DE0005810055	Stück	3.000	0	0	104,6000 EUR	313.800,00	0,37
MLP DE0006569908	Stück	85.000	0	0	4,3300 EUR	368.050,00	0,44
Schaeffler Inhaber-Vorzugsaktien DE000SHA0159	Stück	45.000	0	0	7,3600 EUR	331.200,00	0,39
Scherzer & Co. DE0006942808	Stück	110.000	0	0	2,4200 EUR	266.200,00	0,31
						<b>2.071.687,50</b>	<b>2,44</b>
<i>Gesundheit / Pharma</i>							
Fresenius DE0005785604	Stück	7.500	0	0	42,1800 EUR	316.350,00	0,37
MorphoSys DE0006632003	Stück	9.000	0	0	88,9000 EUR	800.100,00	0,94
Rhön-Klinikum DE0007042301	Stück	10.625	625	0	22,1400 EUR	235.237,50	0,28
STADA Arzneimittel DE0007251803	Stück	9.000	1.000	0	80,0000 EUR	720.000,00	0,85

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
<b>Handel</b>						<b>962.550,00</b>	<b>1,13</b>
Fielmann DE0005772206	Stück	3.000	3.000	0	54,4500 EUR	163.350,00	0,19
METRO DE000BFB0019	Stück	60.000	0	0	13,3200 EUR	799.200,00	0,94
<b>Immobilien</b>						<b>1.959.447,47</b>	<b>2,30</b>
DEMIRE Dt.Mittelst.R.Est. DE000A0XFSF0	Stück	63.872	0	0	4,4000 EUR	281.036,80	0,33
Deutsche EuroShop NA DE0007480204	Stück	10.186	0	0	25,3800 EUR	258.520,68	0,30
Deutsche Wohnen DE000A0HN5C6	Stück	10.000	0	6.000	40,0900 EUR	400.900,00	0,47
Fair Value REIT DE000A0MW975	Stück	60.000	0	0	7,9500 EUR	477.000,00	0,56
HAMBORNER REIT DE0006013006	Stück	64.293	0	0	8,4300 EUR	541.989,99	0,64
<b>Industrie</b>						<b>3.555.689,81</b>	<b>4,18</b>
Deutsche Post NA DE0005552004	Stück	20.000	0	0	23,9700 EUR	479.400,00	0,57
EUROKAI Inhaber-Vorzugsaktien DE0005706535	Stück	13.500	0	0	30,9000 EUR	417.150,00	0,49
Francotyp-Postalia Holding DE000FPH9000	Stück	50.000	0	0	2,9800 EUR	149.000,00	0,18
H&R DE000A2E4T77	Stück	35.021	0	0	6,1100 EUR	213.978,31	0,25
KOENIG & BAUER DE0007193500	Stück	4.000	4.000	0	36,5000 EUR	146.000,00	0,17
Pfeiffer Vacuum Technology DE0006916604	Stück	2.500	0	0	109,6000 EUR	274.000,00	0,32
Schalbau Holding DE000A2NBTL2	Stück	16.000	16.000	0	20,4000 EUR	326.400,00	0,39

## Wachstum Global I

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Siemens DE0007236101	Stück	5.250	0	0	97,7800 EUR	513.345,00	0,60
Siemens Healthineers DE000SHL1006	Stück	12.500	0	0	36,7650 EUR	459.562,50	0,54
Voltabox Inhaber-Aktien DE000A2E4LE9	Stück	19.000	0	0	11,3700 EUR	216.030,00	0,25
Vossloh DE0007667107	Stück	8.510	0	0	42,4000 EUR	360.824,00	0,42
<b>Nahrungsmittel</b>						<b>667.500,00</b>	<b>0,79</b>
KWS SAAT DE0007074007	Stück	1.700	0	0	260,0000 EUR	442.000,00	0,52
Südzucker DE0007297004	Stück	20.000	0	0	11,2750 EUR	225.500,00	0,27
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>						<b>1.595.350,00</b>	<b>1,88</b>
adidas NA DE000A1EWWW0	Stück	1.500	0	0	182,5000 EUR	273.750,00	0,32
Beiersdorf DE0005200000	Stück	5.000	0	0	91,1600 EUR	455.800,00	0,54
Henkel Inhaber-Vorzugsaktien DE0006048432	Stück	4.000	0	0	95,7600 EUR	383.040,00	0,45
HUGO BOSS NA DE000A1PHFF7	Stück	9.000	0	0	53,6400 EUR	482.760,00	0,57
<b>Technologie</b>						<b>1.092.590,00</b>	<b>1,28</b>
MOBOTIX DE0005218309	Stück	20.000	0	0	7,7500 EUR	155.000,00	0,18
OHB DE0005936124	Stück	11.000	0	0	29,7000 EUR	326.700,00	0,38
SAP DE0007164600	Stück	7.000	0	0	87,2700 EUR	610.890,00	0,72

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
<b>Telekommunikation</b>						<b>1.551.840,00</b>	<b>1,83</b>
1&1 Drillisch DE0005545503	Stück	10.000	4.000	0	44,2400 EUR	442.400,00	0,52
Deutsche Telekom NA DE0005557508	Stück	50.000	0	0	14,7550 EUR	737.750,00	0,87
freenet DE000A0Z2ZZ5	Stück	22.000	0	0	16,8950 EUR	371.690,00	0,44
<b>Versicherungen</b>						<b>1.180.540,00</b>	<b>1,39</b>
Allianz vinkulierte NA DE0008404005	Stück	3.500	0	0	175,0400 EUR	612.640,00	0,72
Münchener Rückversicherung vinkulierte NA DE0008430026	Stück	3.000	0	0	189,3000 EUR	567.900,00	0,67
<b>Versorger</b>						<b>687.520,00</b>	<b>0,81</b>
E.ON NA DE000ENAG999	Stück	80.000	0	0	8,5940 EUR	687.520,00	0,81
<b>Dänemark</b>						<b>593.479,66</b>	<b>0,70</b>
<b>Gesundheit / Pharma</b>						<b>593.479,66</b>	<b>0,70</b>
Novo-Nordisk B DK0060534915	Stück	15.000	0	0	295,4500 DKK	593.479,66	0,70
<b>Finnland</b>						<b>658.940,00</b>	<b>0,77</b>
<b>Finanzdienstleister</b>						<b>162.640,00</b>	<b>0,19</b>
Ferratum FI4000106299	Stück	20.330	4.330	0	8,0000 EUR	162.640,00	0,19
<b>Technologie</b>						<b>496.300,00</b>	<b>0,58</b>
Nokia FI0009000681	Stück	100.000	0	0	4,9630 EUR	496.300,00	0,58

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Frankreich</b>						<b>473.000,00</b>	<b>0,56</b>
<i>Versicherungen</i>						<i>473.000,00</i>	<i>0,56</i>
AXA FR000120628	Stück	25.000	0	0	18,9200 EUR	473.000,00	0,56
<b>Großbritannien</b>						<b>1.895.304,60</b>	<b>2,23</b>
<i>Energie</i>						<i>675.459,76</i>	<i>0,79</i>
ROYAL DUTCH SHELL A GB00B03MLX29	Stück	26.581	0	0	23,0100 GBP	675.459,76	0,79
<i>Privater Konsum &amp; Haushalt</i>						<i>404.825,51</i>	<i>0,48</i>
Reckitt Benckiser Group GB00B24CGK77	Stück	6.059	59	0	60,5000 GBP	404.825,51	0,48
<i>Rohstoffe</i>						<i>815.019,33</i>	<i>0,96</i>
BHP Group GB00BH0P3Z91	Stück	45.000	45.000	0	16,4000 GBP	815.019,33	0,96
<b>Italien</b>						<b>620.010,00</b>	<b>0,73</b>
<i>Energie</i>						<i>620.010,00</i>	<i>0,73</i>
ENI IT0003132476	Stück	45.000	0	0	13,7780 EUR	620.010,00	0,73
<b>Kaimaninseln</b>						<b>483.393,71</b>	<b>0,57</b>
<i>Technologie</i>						<i>483.393,71</i>	<i>0,57</i>
Alibaba Group Holding US01609W1027	Stück	4.000	0	0	138,4500 USD	483.393,71	0,57
<b>Kanada</b>						<b>539.053,48</b>	<b>0,63</b>
<i>Rohstoffe</i>						<i>539.053,48</i>	<i>0,63</i>
Barrick Gold CA0679011084	Stück	45.000	0	0	13,7237 USD	539.053,48	0,63



## Wachstum Global I

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<u>im Berichtszeitraum</u>							
<b>Niederlande</b>						<b>675.284,25</b>	<b>0,79</b>
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>675.284,25</i>	<i>0,79</i>
Mylan NL0011031208	Stück	12.500	0	0	23,9427 EUR	299.284,25	0,35
Shop Apotheke Europe NL0012044747	Stück	10.000	0	0	37,6000 EUR	376.000,00	0,44
<b>Norwegen</b>						<b>1.152.719,08</b>	<b>1,36</b>
<i>Nahrungsmittel</i>						<i>1.152.719,08</i>	<i>1,36</i>
Marine Harvest NO0003054108	Stück	62.965	22.965	0	183,3000 NOK	1.152.719,08	1,36
<b>Schweiz</b>						<b>3.067.545,29</b>	<b>3,61</b>
<i>Banken</i>						<i>429.530,05</i>	<i>0,50</i>
Credit Suisse Group NA CH0012138530	Stück	45.000	0	0	10,7750 CHF	429.530,05	0,50
<i>Gesundheit / Pharma</i>						<i>813.270,14</i>	<i>0,96</i>
Novartis NA CH0012005267	Stück	11.000	0	0	83,4600 CHF	813.270,14	0,96
<i>Industrie</i>						<i>348.818,27</i>	<i>0,41</i>
Schindler Holding NA CH0024638212	Stück	2.067	0	0	190,5000 CHF	348.818,27	0,41
<i>Nahrungsmittel</i>						<i>943.570,89</i>	<i>1,11</i>
HOCHDORF Holding NA CH0024666528	Stück	1.750	0	0	105,8000 CHF	164.016,48	0,19
Nestlé NA CH0038863350	Stück	11.000	0	0	80,0000 CHF	779.554,41	0,92
<i>Telekommunikation</i>						<i>532.355,94</i>	<i>0,63</i>
Sunrise Communications Gr. NA CH0267291224	Stück	7.000	0	0	85,8500 CHF	532.355,94	0,63

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum					
<b>USA</b>							<b>5.309.575,35</b>	<b>6,24</b>
<i>Energie</i>							<b>451.315,85</b>	<b>0,53</b>
Exxon Mobil US30231G1022	Stück	7.500	2.500	0	68,9400	USD	451.315,85	0,53
<i>Gesundheit / Pharma</i>							<b>486.230,52</b>	<b>0,57</b>
Pfizer US7170811035	Stück	13.000	0	0	42,8500	USD	486.230,52	0,57
<i>Industrie</i>							<b>253.829,70</b>	<b>0,30</b>
General Electric US3696041033	Stück	40.000	0	0	7,2700	USD	253.829,70	0,30
<i>Medien</i>							<b>1.365.434,47</b>	<b>1,61</b>
Alphabet US02079K3059	Stück	700	0	0	1.052,9000	USD	643.329,11	0,76
Comcast A US20030N1019	Stück	24.000	0	0	34,4700	USD	722.105,36	0,85
<i>Privater Konsum &amp; Haushalt</i>							<b>643.041,07</b>	<b>0,76</b>
NIKE -B- US6541061031	Stück	10.000	0	2.500	73,6700	USD	643.041,07	0,76
<i>Rohstoffe</i>							<b>488.665,82</b>	<b>0,57</b>
Newmont Mining US6516391066	Stück	16.000	4.000	0	34,9900	USD	488.665,82	0,57
<i>Technologie</i>							<b>1.183.577,01</b>	<b>1,39</b>
Apple US0378331005	Stück	3.500	0	500	156,1500	USD	477.043,60	0,56
Microsoft US5949181045	Stück	8.000	0	1.000	101,1800	USD	706.533,41	0,83

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
<b>Telekommunikation</b>						<b>437.480,91</b>	<b>0,51</b>
T-Mobile US US8725901040	Stück	8.000	2.000	0	62,6500 USD	437.480,91	0,51
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>21.978.949,57</b>	<b>25,85</b>
<b>EUR</b>						<b>20.886.000,76</b>	<b>24,57</b>
<b>Öffentliche Anleihen</b>						<b>1.335.993,75</b>	<b>1,57</b>
0,100% Bundesrep.Deutschland Infl.-index. Anl. 2012(23) DE0001030542*	EUR	600.000	0	0	105,5405 %	635.820,99	0,75
0,500% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl. 2014(30) DE0001030559*	EUR	600.000	0	0	115,8770 %	700.172,76	0,82
<b>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</b>						<b>3.475.828,32</b>	<b>4,09</b>
4,250% Aareal Bank Nachr.FLR-IHS 2014(21/26) DE000A1TNC94	EUR	400.000	0	0	103,5960 %	414.384,00	0,49
3,250% DIC Asset IHS 2017(20/22) DE000A2GSCV5	EUR	430.000	0	0	100,4383 %	431.884,82	0,51
3,932% Dt. Postbank Fdg Tr.II EO-FLR Pref.Sec. 2004(Und.) DE000A0DHUM0	EUR	350.000	0	0	89,4820 %	313.187,00	0,37
1,067% Dt.Postbank Fdg Tr.III EO-FLR Pref.Sec. 2005(Und.) DE000A0D24Z1	EUR	300.000	0	0	72,0000 %	216.000,00	0,25
5,500% Ferratum Capital Germany FLR-Bonds 2018(22) SE0011167972	EUR	900.000	0	0	98,0750 %	882.675,00	1,04
1,500% Grenke Finance EO-MTN 2016(21) XS1377248635	EUR	500.000	0	0	101,7265 %	508.632,50	0,60
0,625% TAG Immobilien Wandelschuldv. 2017(20/22) DE000A2GS3Y9	EUR	600.000	0	0	118,1775 %	709.065,00	0,83
<b>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</b>						<b>16.074.178,69</b>	<b>18,91</b>
3,000% ArcelorMittal EO-MTN 2015(21) XS1214673722	EUR	500.000	0	0	104,8476 %	524.238,23	0,62
4,250% BayWa Sub.-FLR-Nts. 2017(22/unb.) XS1695284114	EUR	400.000	0	0	100,9415 %	403.766,00	0,47

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
3,000% Bertelsmann FLR-Sub.Anl. 2015(23) XS1222591023	EUR	500.000	0	0	97,8669 %	489.334,38	0,58
0,125% BMW Finance EO-MTN 2016(20) XS1396260520	EUR	400.000	0	0	100,1697 %	400.678,84	0,47
0,250% Daimler Intl Finance EO-MTN 2018(21) DE000A194DC1	EUR	100.000	100.000	0	99,5450 %	99.545,00	0,12
0,012% Danone EO-FLR MTN 2015(20) FR0012432904	EUR	400.000	0	0	100,1582 %	400.632,80	0,47
5,125% Deutsche Lufthansa FLR-Sub.Anl. 2015(21/75) XS1271836600	EUR	450.000	0	0	104,2689 %	469.210,16	0,55
0,050% Deutsche Post Wandelschuldv. 2017(25) DE000A2G87D4	EUR	400.000	0	0	95,1475 %	380.590,00	0,45
0,034% Deutsche Telekom Intl Fin. EO-FLR MTN 2018(22) XS1828028677	EUR	1.000.000	0	0	99,4620 %	994.620,00	1,17
4,125% Electricité de France EO-FLR MTN 2014(22/Und.) FR0011697010	EUR	300.000	0	0	102,0738 %	306.221,25	0,36
3,625% EnBW Energie Baden-Württem.FLR-Anleihe 2014(21/76) XS10444811591	EUR	300.000	0	0	103,2631 %	309.789,20	0,36
6,750% Fiat Chrysler Finance Europe EO-MTN 2013(19) XS0953215349	EUR	300.000	0	0	104,9965 %	314.989,50	0,37
4,750% Fiat Chrysler Finance Europe EO-MTN 2014(21) XS1048568452	EUR	250.000	0	0	107,1117 %	267.779,16	0,31
1,125% Fresenius Medical Care Wandelschuldv. 2014(20) DE000A13R491	EUR	300.000	0	0	103,6750 %	311.025,00	0,37
0,000% Fresenius Unverz.Wandelschv. 2014(19) DE000A1YC3T6	EUR	300.000	0	0	104,3632 %	313.089,60	0,37
5,125% Hapag-Lloyd Anleihe 2017(20/24) XS1645113322	EUR	300.000	0	0	100,3360 %	301.008,00	0,35
2,250% HeidelbergCement Fin.Lux. EO-MTN 2014(19) XS1044496203	EUR	300.000	0	0	100,4295 %	301.288,50	0,35
0,500% HeidelbergCement Fin.Lux. EO-MTN 2018(22) XS1863994981	EUR	500.000	500.000	0	98,4240 %	492.120,00	0,58
6,500% Hertha BSC GmbH & Co. KGaA IHS 2018(21/23) SE0011337054	EUR	500.000	500.000	0	103,2100 %	516.050,00	0,61

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,625% Hochtief Anleihe 2014(19) DE000A12TZ95	EUR	300.000	0	0	100,9740 %	302.922,00	0,36
2,625% K+S Aktiengesellschaft Anleihe 2017(23) XS1591416679	EUR	750.000	0	0	101,5298 %	761.473,39	0,90
3,250% K+S Aktiengesellschaft Anleihe 2018 (24) XS1854830889	EUR	500.000	500.000	0	95,8625 %	479.312,50	0,56
2,000% Klöckner & Co Fin. Serv. EO-Wandelanl. 2016(23) DE000A185XT1	EUR	700.000	200.000	0	84,3400 %	590.380,00	0,69
6,750% Nokia EO-MTN 2009(19) XS0411735482	EUR	300.000	0	0	100,6660 %	301.998,00	0,36
5,250% OMV EO-FLR Notes 2015(21) XS1294342792	EUR	500.000	0	0	107,3838 %	536.919,08	0,63
0,000% RAG-Stiftung Umtauschanl. 2017(23) DE000A2BPE24	EUR	400.000	0	0	97,9500 %	391.800,00	0,46
0,083% Scania EO-FLR MTN 2017(20) XS1599109896	EUR	600.000	0	0	100,0315 %	600.189,00	0,71
3,500% SGL CARBON Wandelschuldv. 2015(20) DE000A168YY5	EUR	300.000	0	0	99,5667 %	298.699,95	0,35
3,000% SGL CARBON Wandelschuldv. 2018(23) DE000A2G8VX7	EUR	600.000	600.000	0	88,7000 %	532.200,00	0,63
1,500% Sixt Anleihe 2018(23/24) DE000A2G9HU0	EUR	500.000	0	0	98,7210 %	493.605,00	0,58
1,125% Sixt Leasing Anleihe 2017(21) DE000A2DADR6	EUR	300.000	0	0	99,3655 %	298.096,50	0,35
1,000% Südzucker Intl Finance EO-Notes 2017(25) XS1724873275	EUR	500.000	0	0	92,5750 %	462.875,00	0,54
5,000% Telefónica Europe EO-FLR Secs 2014(20/Und.) XS1050460739	EUR	300.000	0	0	103,7403 %	311.220,75	0,37
3,125% thyssenkrupp MTN 2014(19) DE000A1R0410	EUR	600.000	0	0	101,2530 %	607.518,00	0,71
0,109% Volkswagen Bank FLR-MTN 2017(21) XS1734547919	EUR	300.000	200.000	0	98,2403 %	294.720,90	0,35
8,690% WOW air hf. EO-FLR Bonds 2018(19/21) NO0010832785	EUR	500.000	500.000	0	95,5020 %	477.510,00	0,56

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
5,250% Württemb.Lebensvers. FLR-Nachr.-Anl. 2014(24/44) XS1064049767	EUR	300.000	0	0	110,9210 %	332.763,00	0,39
6,583% Ziton EO-FLR Bonds 2018(19-21) NO0010832488	EUR	400.000	400.000	0	101,0000 %	404.000,00	0,48
<b>CHF</b>						<b>34.146,47</b>	<b>0,04</b>
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>						<i>34.146,47</i>	<i>0,04</i>
3,500% HOCHDORF Holding SF-Wandelobl. 2017(20) CH0352756412	CHF	105.000	0	0	36,7107 %	34.146,47	0,04
<b>NOK</b>						<b>424.194,00</b>	<b>0,50</b>
<i>Öffentliche Anleihen</i>						<i>424.194,00</i>	<i>0,50</i>
3,750% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2010(21) NO0010572878	NOK	4.000.000	0	0	106,1800 %	424.194,00	0,50
<b>RUB</b>						<b>188.355,12</b>	<b>0,22</b>
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>						<i>188.355,12</i>	<i>0,22</i>
8,300% RZD Capital RL/DL L.Prt.Nts 2012(19) XS0764253455	RUB	15.000.000	0	0	99,9185 %	188.355,12	0,22
<b>USD</b>						<b>446.253,22</b>	<b>0,52</b>
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>						<i>446.253,22</i>	<i>0,52</i>
6,500% T-Mobile USA DL-Notes 2013(24) US87264AAJ43	USD	500.000	0	0	102,2500 %	446.253,22	0,52
<b>Zertifikate</b>						<b>3.142.160,00</b>	<b>3,70</b>
<b>Zertifikate auf Rohstoffe</b>						<b>3.142.160,00</b>	<b>3,70</b>
<i>Jersey</i>						<i>3.142.160,00</i>	<i>3,70</i>
ETFs Metal Securities DT.ZT07/Und.Physical Go DE000A0N62G0	Stück	20.000	0	0	106,6200 EUR	2.132.400,00	2,51
ETFs Metal Securities DT.ZT07/Und.Silber/Troy DE000A0N62F2	Stück	80.000	0	0	12,6220 EUR	1.009.760,00	1,19

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>5.969.634,36</b>	<b>7,02</b>
<b>Aktien</b>						<b>645.000,00</b>	<b>0,76</b>
<b>Deutschland</b>						<b>645.000,00</b>	<b>0,76</b>
<i>Handel</i>						<i>645.000,00</i>	<i>0,76</i>
McKesson Europe DE000CLS1001	Stück	25.000	0	0	25,8000 EUR	645.000,00	0,76
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>5.324.634,36</b>	<b>6,26</b>
<b>EUR</b>						<b>5.324.634,36</b>	<b>6,26</b>
<i>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</i>						<i>203.550,00</i>	<i>0,24</i>
4,625% DIC Asset Anleihe 2014(19) DE000A12T648	EUR	200.000	0	0	101,7750 %	203.550,00	0,24
<i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i>						<i>5.121.084,36</i>	<i>6,02</i>
1,000% AURELIUS Wandelanleihe 2015(20) DE000A168544	EUR	400.000	0	0	95,9474 %	383.789,43	0,45
4,500% Dufry Finance EO-Notes 2015(23) XS1266592457	EUR	300.000	0	0	102,5703 %	307.710,95	0,36
5,250% Encavis Finance EO-FLR Exch. 2017(23/Und.) DE000A19NPE8	EUR	400.000	400.000	0	98,7000 %	394.800,00	0,46
6,750% Hapag-Lloyd Anleihe 2017(22) XS1555576641	EUR	500.000	300.000	0	102,9522 %	514.760,85	0,61
5,500% Katjes Intern. IHS 2015(18/20) DE000A161F97	EUR	400.000	0	0	101,6110 %	406.444,00	0,48
0,184% Mylan EO-FLR Notes 2017(20) XS1619284372	EUR	500.000	0	0	99,6225 %	498.112,50	0,59
4,000% Otto Sub.-FLR-Nts. 2018(25/unb.) XS1853998182	EUR	600.000	600.000	0	100,2140 %	601.284,00	0,71
4,500% paragon IHS 2017(20/22) DE000A2GSB86	EUR	250.000	0	0	92,5012 %	231.253,03	0,27

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
2,500% Schaeffler Finance EO-Notes 2015(20) XS1212469966	EUR	500.000	0	0	100,3095 %	501.547,50	0,59
4,500% Shop Apotheke Europe EO-Conv. Bonds 2018(23) DE000A19Y072	EUR	600.000	200.000	0	102,7234 %	616.340,10	0,72
4,125% Smurfit Kappa Acquis. Unl. EO-Notes 2013(20) XS0880132989	EUR	300.000	0	0	103,4390 %	310.317,00	0,36
5,000% VTG Finance EO-FLR Nts 2015(20) XS1172297696	EUR	350.000	0	0	101,3500 %	354.725,00	0,42
<b>Investmentfonds</b>						<b>5.618.560,35</b>	<b>6,61</b>
<b>Aktienfonds</b>						<b>381.480,00</b>	<b>0,45</b>
<b>Gruppenfremde Aktienfonds</b>						<b>381.480,00</b>	<b>0,45</b>
Classic Value Equity Fund EUR LI0304884534	Anteile	2.000	0	0	215,3168 CHF	381.480,00	0,45
<b>Rentenfonds</b>						<b>3.291.852,77</b>	<b>3,87</b>
<b>Gruppenfremde Rentenfonds</b>						<b>3.291.852,77</b>	<b>3,87</b>
BlackRock Str.F-Fxd Str.Fd D EUR LU0438336421	Anteile	7.500	0	0	122,4700 EUR	918.525,00	1,08
GAM Multibd-Em.Mkts Opport.Bd CA Dis.USD LU1149512854	Anteile	9.000	0	0	86,3200 USD	678.112,86	0,80
GAM STAR-Fd GAM St.Cat Bd. Inst.Acc. EUR IE00B6TLWG59	Anteile	80.000	40.000	0	15,0009 USD	1.047.504,00	1,23
MainFirst - Em.Mar.Corp.Bd Fd Ba. D USD LU0816910458	Anteile	7.500	0	0	98,9400 USD	647.710,91	0,76
<b>Gemischte Fonds</b>						<b>688.980,00</b>	<b>0,81</b>
<b>Gruppenfremde Gemischte Fonds</b>						<b>688.980,00</b>	<b>0,81</b>
Tiger German Opportunit.Fd UI B DE000A0Q86C1	Anteile	6.000	0	0	114,8300 EUR	688.980,00	0,81



## Wachstum Global I

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Indexfonds</b>						<b>1.256.247,58</b>	<b>1,48</b>
<b>Gruppenfremde Indexfonds</b>						<b>1.256.247,58</b>	<b>1,48</b>
AIS-Amundi FLOA. RATE DL CORP. CH Cap.EUR LU1681041031	Anteile	15.000	0	0	56,2893 USD	736.996,50	0,87
iShares III MSCI Japan UCITS ETF Acc. USD IE00B4L5YX21	Anteile	16.000	0	0	37,1800 USD	519.251,08	0,61
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>75.289.215,92</b>	<b>88,55</b>

\*Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert sich auf Grund von Teilrückzahlung oder Teilzinskaptalisierung nicht zwangsläufig aus Kurs und Nominal ergibt.

## Wachstum Global I

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			im Berichtszeitraum				
<b>Forderungen</b>						<b>447.501,57</b>	<b>0,53</b>
Dividendenansprüche	EUR	4.266,14				4.266,14	0,01
Forderungen Quellensteuer	EUR	15.551,31				15.551,31	0,02
Zinsansprüche	EUR	427.684,12				427.684,12	0,50
<b>Bankguthaben</b>						<b>9.470.424,21</b>	<b>11,13</b>
Bankguthaben	EUR	9.042.033,33				9.042.033,33	10,63
Bankguthaben	CHF	281.667,56				249.517,26	0,29
Bankguthaben	DKK	352,22				47,17	0,00
Bankguthaben	GBP	7.614,40				8.409,06	0,01
Bankguthaben	MXN	310,28				13,75	0,00
Bankguthaben	NOK	21.204,31				2.117,80	0,00
Bankguthaben	USD	192.796,67				168.285,84	0,20
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>47.408,91</b>	<b>0,06</b>
Forderungen aus Anteilsceingeschäften*	EUR	47.408,91				47.408,91	0,06
<b>Verbindlichkeiten</b>						<b>-231.226,80</b>	<b>-0,27</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-231.226,80</b>	<b>-0,27</b>
Beratervergütung	EUR	-182.661,99				-182.661,99	-0,21
Verwahrstellenvergütung	EUR	-6.934,02				-6.934,02	-0,01
Verwaltungsvergütung	EUR	-14.829,91				-14.829,91	-0,02
Prüfungskosten	EUR	-9.000,00				-9.000,00	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften*	EUR	-17.050,88				-17.050,88	-0,02
Veröffentlichungskosten	EUR	-750,00				-750,00	0,00
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>85.023.323,81</b>	<b>100,00**</b>

## Wachstum Global I

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.12.2018	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
			Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
<b>Fondsvermögen Anteilsklasse A</b>						<b>EUR 68.323.318,28</b>	
Anteilwert Anteilsklasse A						EUR 76,25	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse A						Stück 896.038	
<b>Fondsvermögen Anteilsklasse T</b>						<b>EUR 16.700.005,53</b>	
Anteilwert Anteilsklasse T						EUR 51,57	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse T						Stück 323.808,160	

\* Noch nicht valutierte Transaktionen

\*\* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügig Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Die Gesellschaft ist berechtigt, Anteilklassen mit unterschiedlichen Rechten hinsichtlich der Anteile zu bilden. Derzeit bestehen die folgenden Anteilklassen:

Ausgestaltungsmerkmale der Anteilklassen:

**Anteilklasse A hat folgende Ausgestaltungsmerkmale:**

WKN	A0NJGU
ISIN	DE000A0NJGU7
Auflagedatum	24.11.2008
Ausgabeaufschlag	Bis zu 5 %
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	Bis zu 0,33 % p.a Zzt. 0,10 % p.a. Die Höhe der Verwaltungsvergütung ist vom Fondsvolumen abhängig. Weitere Informationen können dem Verkaufsprospekt entnommen werden.
Performanceabhängige Vergütung	Die erfolgsabhängige Vergütung beträgt bis zu 10 % der 4 % p.a. übersteigenden Wertentwicklung des Investmentvermögens, jedoch insgesamt höchstens bis zu 5 Prozent des Durchschnittswerts des OGAW-Sondervermögens in der Abrechnungsperiode. Die erfolgsabhängige Vergütung unterliegt dem High-Watermark-Prinzip.
Vergütung des Fondsmanagers	Bis zu 1,20 % p.a Zzt. 0,75 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	Bis zu 0,05 % p.a Zzt. 0,05 % p.a. mindestens jedoch 12.500 EUR p.a.
Mindestanlagesumme	50 EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR

**Anteilklasse T hat folgende  
Ausgestaltungsmerkmale:**

WKN	A12BPS
ISIN	DE000A12BPS8
Auflagedatum	15.07.2015
Ausgabeaufschlag	Bis zu 5 %
Rücknahmeabschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung	Bis zu 0,33 % p.a Zzt. 0,29 % p.a. Die Höhe der Verwaltungsvergütung ist vom Fondsvolumen abhängig. Weitere Informationen können dem Verkaufsprospekt entnommen werden.
Performanceabhängige Vergütung	Keine
Vergütung des Fondsmanagers	Bis zu 1,20 % p.a Zzt. 1,20 % p.a.
Verwahrstellenvergütung	Bis zu 0,05 % p.a Zzt. 0,05 % p.a. mindestens jedoch 12.500 EUR p.a.
Mindestanlagesumme	50 EUR
Ertragsverwendung	ausschüttend
Währung	EUR

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		
		im Berichtszeitraum			
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:					
<b>Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
BHP Group GB0000566504	Stück	0	45.000		
Diebold Nixdorf DE000A0CAYB2	Stück	0	2.500		
MAN DE0005937007	Stück	0	6.000		
Schaltbau Holding DE0007170300	Stück	0	16.000		
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,000% Volkswagen Intl Finance EO-FLR MTN 2015(18) XS1167637294	EUR	0	300.000		
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,125% Marine Harvest EO-Conv. Bonds 2015(20) NO0010748742	EUR	300.000	600.000		
0,000% RAG-Stiftung Umtauschanl. 2014(18) DE000A11QGV1	EUR	0	300.000		
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Bayer Inhaber-Bezugsrechte DE000BAY1BR7	Stück	0	20		

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge			
		im Berichtszeitraum				
<b>Neuemissionen</b>						
<b>Andere Wertpapiere</b>						
DEMIRE Dt.Mittelst.R.Est. Inhaber-Bezugsrechte DE000A2NBV66	Stück	63.872	63.872			

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	88,55
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00



## Sonstige Angaben

<b>Anteilsklasse A</b>						<b>EUR</b>	<b>68.323.318,28</b>
Anteilwert Anteilsklasse A						EUR	76,25
Umlaufende Anteile Anteilsklasse A						Stück	896.038
<b>Anteilsklasse T</b>						<b>EUR</b>	<b>16.700.005,53</b>
Anteilwert Anteilsklasse T						EUR	51,57
Umlaufende Anteile Anteilsklasse T						Stück	323.808,160

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung mit nachstehenden Kursen/Marktsätzen bewertet:

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
<b>Aktien</b>						
	Inland	28.12.2018	27,94 %			
	Europa	28.12.2018	10,75 %			
	Nordamerika	27.12.2018	7,44 %			
<b>Renten</b>						
	Inland	27.12.2018	16,94 %			
	Europa	27.12.2018	13,99 %	0,04 %		
	Nordamerika	27.12.2018	1,14 %			
<b>Investmentanteile</b>						
	Inland	27.12.2018				0,81 %
	Europa	27.12.2018	1,48 %			4,32 %
<b>Zertifikate</b>						
	Europa	28.12.2018	3,70 %			
<b>Übriges Vermögen</b>						
		28.12.2018				11,45 %
			<b>83,38 %</b>	<b>0,04 %</b>		<b>16,58 %</b>

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.

Für Investmentanteile ist der Sitz der Kapitalverwaltungsgesellschaft für die Region und das Bewertungsdatum maßgebend.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwahrstelle unter Mitwirkung der Kapitalverwaltungsgesellschaft. Die Bewertung von börsengehandelten Vermögensgegenständen erfolgt mit entsprechend handelbaren Kursen. Sollten für diese Vermögensgegenstände keine handelbaren Kurse verfügbar sein, erfolgt die Bewertung auf Basis geeigneter Modelle. Bewertungseinheiten werden nicht gebildet.

## Devisenkurse

per 28.12.2018

Britische Pfund

(GBP)

0,905500

= 1 EUR

Dänische Kronen	(DKK)	7,467400	=	1 EUR
Neue Mexikanische Pesos	(MXN)	22,573050	=	1 EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	10,012400	=	1 EUR
Rubel (Russische Föd.)	(RUB)	79,571900	=	1 EUR
Schweizer Franken	(CHF)	1,128850	=	1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,145650	=	1 EUR

## Angaben zu den Kosten gem. § 101 Abs. 2 und 3 KAGB

## Ausgabeaufschlag der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:

Im Berichtszeitraum fielen für die in dem Fonds enthaltenen Zielfonds keine Ausgabeaufschläge an.

## Verwaltungsvergütungen\* der in dem Fonds enthaltenen Zielfonds:

	% p.a.
AIS-Amundi FLOA. RATE DL CORP. CH Cap.EUR	0,13
BlackRock Str.F-Fxd Str.Fd D EUR	0,60
Classic Value Equity Fund EUR	1,00
GAM Multibd-Em.Mkts Opport.Bd CA Dis.USD	0,60
GAM STAR-Fd GAM St.Cat Bd. Inst.Acc. EUR	0,95
iShares III MSCI Japan UCITS ETF Acc. USD	0,20
MainFirst - Em.Mar.Corp.Bd Fd Ba. D USD	0,80
Tiger German Opportunit.Fd UI B	1,25

\* Darüber hinaus können performanceabhängige Verwaltungsvergütungen anfallen.

Frankfurt am Main, den 31. Dezember 2018

BNY Mellon Service  
Kapitalanlage-Gesellschaft mbH  
Frankfurt am Main

(Geschäftsführung)