

Jahresbericht mit geprüftem Jahresabschluss

Für den Zeitraum vom
14. Februar 2018
bis zum
30. April 2019

Fundsolution

**- Anlagefonds nach Luxemburger Recht -
Handelsregister-Nr. K1876**

(« Fonds commun de placement à compartiments multiples » gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen)

Der **Fundsolution** besteht derzeit aus folgenden vier Teilfonds:

**Turnaround Stars
Basis-Invest
alphatrend Fund
Deutsche Aktien System**

Inhaltsverzeichnis	Seite
Informationen an die Anteilinhaber	2
Management und Verwaltung	3
Bericht über den Geschäftsverlauf	4
<u>Teilfonds Turnaround Stars</u>	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	7
Währungs-Übersicht des Teilfonds	7
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	7
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	7
Vermögensaufstellung des Teilfonds	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	10
Vermögensentwicklung des Teilfonds	10
<u>Teilfonds Basis-Invest</u>	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	11
Währungs-Übersicht des Teilfonds	11
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	11
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	11
Vermögensaufstellung des Teilfonds	12
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	14
Vermögensentwicklung des Teilfonds	14
<u>Teilfonds alphetrend Fund</u>	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	15
Währungs-Übersicht des Teilfonds	15
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	15
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	15
Vermögensaufstellung des Teilfonds	16
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	19
Vermögensentwicklung des Teilfonds	19
<u>Teilfonds Deutsche Aktien System</u>	
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	20
Währungs-Übersicht des Teilfonds	20
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	20
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	20
Vermögensaufstellung des Teilfonds	21
Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds	25
Vermögensentwicklung des Teilfonds	25
Konsolidierung des Fundsolution	26
Anhang zum Jahresabschluss	27
Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé	30
Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht (Ungeprüft)	33

Informationen an die Anteilhaber

Die Jahresberichte werden spätestens vier Monate nach Ablauf eines jeden Geschäftsjahres und die ungeprüften Halbjahresberichte spätestens zwei Monate nach Ablauf der ersten Hälfte des Geschäftsjahres veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Mai eines jeden Jahres und endet am 30. April des darauf folgenden Jahres. Der vorliegende Bericht umfasst den Zeitraum seit Auflage des Fonds am 14. Februar 2018 bis zum 30. April 2019.

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

Die Berichte sowie der jeweils gültige Verkaufsprospekt (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sind bei der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft und den Zahl- und Informationsstellen kostenlos erhältlich.

Die LRI Invest S.A. bestätigt, sich während des Berichtszeitraums in ihrer Tätigkeit für den Fonds in allen wesentlichen Belangen an die von der ALFI im "ALFI Code of Conduct for Luxembourg Investment Funds" von 2009 (in der letzten Fassung vom Juni 2013) festgelegten Grundsätze gehalten zu haben.

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

LRI Invest S.A.
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach
www.lri-group.lu

Managing Board der Verwaltungsgesellschaft

Utz Schüller
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Frank Alexander de Boer
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

seit dem 1. April 2019

Thomas Grünewald
Mitglied des Managing Board
LRI Invest S.A., Munsbach/Luxemburg

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft *)

Günther P. Skrzypek (Vorsitzender)
Managing Partner
Augur Capital AG
Frankfurt am Main/Deutschland

Florian Gräber (stellv. Vorsitzender)
Managing Partner
Augur Capital AG
Frankfurt am Main/Deutschland

Johan Flodgren
Investment Director
Keyhaven Capital Partners Ltd.
London/Großbritannien

Achim Koch
Geschäftsführer
LBBW Luxemburg Branch
Grevenmacher/Luxemburg

Thomas Rosenfeld
Mitglied des Vorstands
Baden-Württembergische Bank
Stuttgart/Deutschland

Anlageberater

Für die Teilfonds Turnaround Stars, Basis-Invest und alphasatrend Fund :

P.A.M. Prometheus Asset Management GmbH
Elisabeth-Selbert-Straße 19
D-40764 Langenfeld
www.prometheus.de

Für den Teilfonds Deutsche Aktien System:

Torendo Capital Solutions GmbH
Elisabeth-Selbert-Straße 19
D-40764 Langenfeld
www.torendo-capital.de

Verwahrstelle, Register- und Transferstelle sowie Zahl- und Informationsstelle in Luxemburg

European Depositary Bank SA **)
3, rue Gabriel Lippmann ***)
L-5365 Munsbach
www.europeandepositorybank.com

Vertriebs- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

P.A.M. Prometheus Asset Management GmbH
Elisabeth-Selbert-Straße 19
D-40764 Langenfeld
www.prometheus.de

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg, Société coopérative
Cabinet de révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
www.kpmg.lu

*) Mit Wirkung zum 19. Februar 2019 haben die bisherigen Aufsichtsratsmitglieder Günther P. Skrzypek, Florian Gräber, Johan Flodgren und Achim Koch ihre Ämter niedergelegt. Die Bestellung neuer Aufsichtsratsmitglieder ist bereits in die Wege geleitet.

**) Bis zum 31. Januar 2019 firmiert unter M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.

***) Vormals: 2, Place François-Joseph Dargent, L-1413 Luxemburg.

Bericht über den Geschäftsverlauf

Fundsolution - Turnaround Stars

Der Turnaround Stars investiert nach einem streng antizyklischen Investmentansatz breit diversifiziert in die internationalen Aktienmärkte. Dabei fokussiert sich der Teilfonds auf Länder, Regionen und Branchen, die zuletzt eine starke Verlustphase durchlaufen haben oder die sich im Vergleich stark unterdurchschnittlich entwickelt haben. Hierdurch soll die regelmäßig eintretende Erholung dieser Märkte genutzt werden, um mittel- bis langfristig einen hohen Wertzuwachs zu erreichen.

Der Turnaround Stars investiert in die Zielmärkte hauptsächlich über Investmentfonds und ETFs. Die Allokation der einzelnen Märkte liegt i.d.R. zwischen 2,0% und 5,5% des Teilfondsvolumens. Die Aktienquote beträgt mindestens 51%.

Zum Ende des Berichtszeitraumes des Teilfonds (9. April 2018 bis 30. April 2019) war der Turnaround Stars mit einer Quote in Höhe von 93,7% in 24 Märkte investiert. Die Aktienquote bewegte sich im Berichtszeitraum zwischen 78,1% und 98,4%.

Die Wertentwicklung im Berichtszeitraum wurde mit -2,9% abgeschlossen. Für das Ergebnis waren die überwiegend negativen Entwicklungen an den globalen Aktienmärkten im Jahr 2018 ausschlaggebend. So verlor der Teilfonds bis zum Jahresende 2018 in gut 8 Monaten 10,8%, in den ersten 4 Monaten des Jahres 2019 konnte er jedoch bereits ein Plus in Höhe von 8,8% erzielen.

Die Teilfondspositionen an den Aktienmärkten von Indien und Japan haben im Berichtszeitraum ihre geplante Haltedauer erreicht und wurden daher aufgelöst. Neu aufgenommen wurden aufgrund der Turnaround-Kriterien die Aktienmärkte aus Indonesien, Italien, Pakistan, Philippinen und Südafrika.

Unter Abwägung von Ertragschancen und Risiken wurden die Teilfondspositionen in Bangladesch, Brasilien, Tschechische Republik sowie Griechenland reduziert und in Österreich und Russland erhöht.

Fundsolution - Basis-Invest

Als defensiv ausgerichteter Absolute Return - Dachfonds strebt der Basis-Invest in jedem Kalenderjahr eine möglichst konstante, positive Wertentwicklung in Euro an. Vor diesem Hintergrund investiert der Teilfonds breit diversifiziert in eine Auswahl der weltweit erfolgreichsten Fondskonzepte mit sicherheitsorientierter Anlagestrategie. Neben sehr flexiblen, aktiv gemanagten Rentenfonds ist das Portfolio des Basis-Invest insbesondere auf defensive, marktunabhängige Anlagestrategien fokussiert. Bei der Zusammenstellung des Portfolios liegt ein besonderer Schwerpunkt auf der Kombination von Strategien und Zielfonds, die möglichst geringe Korrelationen zueinander aufweisen. Die Streuung des Teilfondsportfolios erfolgt in der Regel auf ca. 15 unterschiedliche Fondsmanager und -konzepte.

Zum Ende des Berichtszeitraumes des Teilfonds (9. April 2018 bis 30. April 2019) war der Basis-Invest in 16 aktive Zielfonds mit Einzelgewichtungen zwischen 5 und 7% investiert. Daneben wurden zwei systematische Strategien über Einzelinvestments und ETFs im Teilfonds umgesetzt, die eine Gewichtung von jeweils bis zu 7,5% aufweisen können.

Der Berichtszeitraum war insbesondere geprägt durch das schwierige Kapitalmarktjahr 2018, in dem - im historischen Vergleich - weit überdurchschnittlich viele Marktsegmente negative Ergebnisse zu verzeichnen hatten. Trotz sehr unterschiedlicher Ausrichtungen taten sich die meisten Zielfonds des Basis-Invest mit dem Marktumfeld des Jahres 2018 sehr schwer und erzielten ebenfalls zumeist Verluste. In dieser Folge gab der Basis-Invest im Jahresverlauf 2018 zwischenzeitlich in der Spitze um bis zu 4,4% nach. Mit dem Jahreswechsel stabilisierten sich die Kapitalmärkte wieder zunehmend. Auch die Zielfonds des Basis-Invest konnten sich entsprechend erholen.

Vom Jahresanfang 2019 bis zum Ende des Berichtszeitraumes 2019 am 30. April 2019 legte der Basis-Invest um 1,51% zu, um den Berichtszeitraum schließlich insgesamt mit einem Ergebnis von -2,83% abzuschließen.

Aufgrund des widrigen Umfelds kam es im abgelaufenen Berichtszeitraum zu überdurchschnittlich hoher Fluktuation innerhalb des Portfolios. So wurden acht aktive Zielfonds veräußert, da diese die definierten Risikobudgets überschritten hatten oder die unter langfristiger Perspektive erwarteten Zielrenditen nicht erreichen konnten. Mit dem *IP White Pro A*, dem *Diamond I SICAV - Opportunities Fund*, dem *Nordea 1 - Stable Return* und dem *ML Butler Credit Opportunities Fund* wurden vier aktive Zielfonds neu in das Portfolio des Basis-Invest aufgenommen.

Insgesamt wurde im Laufe des Berichtszeitraumes die Anzahl der aktiven Zielfonds von 20 auf 16 reduziert. Zur zusätzlichen Diversifikation wurden zwei systematische Strategien mit Einzelinvestments und ETFs ergänzend in das Portfolio integriert.

Fundsolution - alphetrend Fund

Das Hauptziel der Anlagepolitik des alphetrend Fund besteht in der Erwirtschaftung einer positiven jährlichen Rendite und in der Erzielung von Erträgen bei angemessenen wirtschaftlichen Risiken. Der Teilfonds setzt hierzu unterschiedliche Absolute Return-orientierte Strategien ein, denen mathematisch-algorithmische Handelssysteme zugrunde liegen. Im Berichtszeitraum des Teilfonds (9. April 2018 bis 30. April 2019) ergänzten sich eine long/flat Strategie auf hochliquide US-Standardwerte aus den Aktienindizes S&P 500 und Nasdaq Composite sowie eine long/short Strategie auf Aktienindex- und Treasury-Futures.

Der Berichtszeitraum war insbesondere geprägt durch das schwierige Kapitalmarktjahr 2018, in dem - im historischen Vergleich - weit überdurchschnittlich viele Marktsegmente negative Ergebnisse zu verzeichnen hatten. In diesem Marktumfeld entwickelten sich beide Segmente marktkonform negativ, wenngleich auch aus unterschiedlichen Gründen.

Die Einzelwertstrategie nahm in reduziertem Umfang an der rasanten Talfahrt der Aktienmärkte im 4. Quartal 2018 teil, da nach Markttrükgängen immer wieder neue Positionen gekauft und ausgestoppt wurden. Die long/short Futures-Strategie litt hingegen unter der im Jahr 2018 allgegenwärtigen Wankelmütigkeit der zugrunde liegenden Indizes, die immer wieder abrupte Trendwechsel erlitten und häufige Umpositionierungen der Exposure-Ausrichtung im Portfolio des alphetrend Fund mit sich brachten. Mit Beginn des Jahres 2019 beruhigte sich das Marktumfeld und beide Strategien konnten ihre Stärken wieder ausspielen und an der Erholung insb. der Aktienmärkte partizipieren.

Im Berichtszeitraum verbuchte der alphetrend Fund einen Rückgang des Anteilspreises um 5,0% bei einem zwischenzeitlichen Verlust vom Hoch- zum Tiefpunkt von 12,8%.

Vor dem Hintergrund des - wie geschildert - ungewöhnlich schwierigen Kapitalmarktumfelds im Jahr 2018 ist das Verpassen eines absolut positiven Ertrags hinnehmbar, da der Maximum Drawdown des alphetrend Fund gegenüber Indizes wie S&P 500 (-19,8%) oder DAX (-21,2%) erheblich reduziert werden konnte.

Fundsolution - Deutsche Aktien System

Beim Fundsolution - Deutsche Aktien System handelt es sich um einen hochflexiblen, aktienorientierten Teilfonds, der sich auf Aktien aus den vier wichtigsten deutschen Aktienindizes DAX, MDAX, SDAX und TecDAX fokussiert.

Sowohl die Auswahl der Aktien als auch die Steuerung der Aktienquote erfolgen rein regelbasiert auf Basis eines in der Praxis bereits langjährig bewährten Handelssystems.

In das Portfolio aufgenommen werden nur diejenigen Aktien, deren Momentum eine überdurchschnittliche Wertentwicklung erwarten lässt. Das Handelssystem definiert dabei für jede Aktie sowohl den Einstiegszeitpunkt als auch die Stop Loss - Marke für den Ausstieg. Die Aktienquote des Teilfonds variiert hierdurch flexibel zwischen 0 und 100%.

Der Teilfonds verfolgt dabei den Grundsatz einer breiten Diversifikation, um die Risiken so weit wie möglich zu begrenzen. Vor diesem Hintergrund kann der Teilfonds höchstens ca. 1% pro Aktie investieren. Zum Ende des Berichtszeitraumes per 30. April 2019 war das Teilfondsvermögen des Fundsolution - Deutsche Aktien System zu 40,14% in 42 unterschiedliche Aktien investiert.

Am Ende des Zeitraums vom 12. März 2018 bis zum 30. April 2019 lag der Preis der Anteilklasse I mit -0,19% im Minus, der Preis der Anteilklasse A für den Zeitraum vom 28. März 2019 bis 30. April 2019 mit +1,33% im Plus. Ausschlaggebend für das überdurchschnittliche Ergebnis war insbesondere die konsequente und systemkonforme Risikoreduzierung im 2. Halbjahr 2018. Den starken Abschwung an den Aktienmärkten konnte der Teilfonds durch seinen relativ hohen Barmittelbestand daher ohne größere Kursabschläge gut abfedern. Dies betraf vor allem die sehr schwachen Monate September, Oktober und Dezember.

Während die Indizes teilweise knapp 20% Verluste erlitten, war das Ergebnis des Fundsolution - Deutsche Aktien System mit -4,28% / -4,17% absolut und relativ betrachtet in diesem Zeitraum überdurchschnittlich erfolgreich. Die Aktienquote wurde dabei im Dezember bis auf 14,41% deutlich abgebaut.

Sehr wirkungsvoll agierte das ergänzende Handelsmodell „Confirmed HiLo“, welches einen positiven Erfolgsbeitrag im Kalenderjahr 2018 zum Gesamtergebnis beigetragen hat. Einen weiteren Anteil an dem erfolgreichen Ergebnis hatten die indirekt in Zielfonds gehaltenen Immobilienwerte. Diese präsentierten sich robust und stabilisierten dadurch ebenfalls den Teilfonds.

In den Folgemonaten, bis zum Ende des Berichtszeitraumes am 30.04.2019, entwickelte sich der Teilfonds dann nicht mehr ganz so spektakulär wie die Indizes. Der erzielte Vorsprung aus 2018 wurde aber erfolgreich über die Ziellinie gerettet.

Die zugrunde liegende Systematik hat im Jahr 2018 sehr gut funktioniert. Der sehr schnelle Trendwechsel im ersten Quartal 2019, war für die Strategie leider tendenziell etwas ungünstig. Die angestrebten Ziele einer geringeren Volatilität und maximalen Kursrückschlags wurden ohne Probleme erreicht.

Luxemburg, im Juni 2019

LRI Invest S.A.

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds

Turnaround Stars

per 30. April 2019

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	9.526.659,75
- davon Wertpapiereinstandskosten	9.142.616,55
Bankguthaben	139.931,86
Sonstige Vermögensgegenstände	6.112,95
Summe Aktiva	9.672.704,56
Bankverbindlichkeiten	-233.875,69
Zinsverbindlichkeiten	-45,96
Sonstige Verbindlichkeiten	-21.063,48
Summe Passiva	-254.985,13
Netto-Teilfondsvermögen	9.417.719,43

Währungs-Übersicht des Teilfonds

Turnaround Stars

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	5,96	63,26
USD	3,00	31,88
HUF	0,46	4,86
Summe	9,42	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds

Turnaround Stars

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	9,16	97,25
Aktien	0,37	3,91
Summe	9,53	101,16

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds

Turnaround Stars

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	7,04	74,80
Irland	2,02	21,41
Ungarn	0,37	3,91
Frankreich	0,10	1,04
Summe	9,53	101,16

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019 des Teilfonds Turnaround Stars

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt							
Aktien							
MOL Magyar Olaj-és Gázipar Nyrt Namens-Aktien A UF 125	STK	15.500,00			HUF 3.316,0000	158.709,28	1,69
OTP Bank Nyrt. Namens-Aktien UF 100	STK	5.300,00			HUF 12.800,0000	209.479,70	2,22
Wertpapier-Investmentanteile							
C.S.-NYSE Arca Gold BUGS U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	ANT	25.150,00	6.700,00	11.250,00	EUR 13,9560	350.993,40	3,73
ComStage-PSI 20 UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	ANT	68.750,00	28.000,00	35.900,00	EUR 6,1500	422.812,50	4,49
DWS Türkei Inhaber-Anteile o.N.	ANT	2.770,00	610,00		EUR 110,7600	306.805,20	3,26
Fdsol.-Deutsche Aktien System Inhaber-Anteile I o.N.	ANT	11.740,00		5.260,00	EUR 99,8100	1.171.769,40	12,44
Hellas Opportunities Fund Inhaber-Anteile I Acc. o.N.	ANT	416,00		394,00	EUR 705,2900	293.400,64	3,12
iShs VII-MSCI Mexico Cap.U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	ANT	4.210,00	1.430,00	1.820,00	EUR 97,0800	408.706,80	4,34
iShsII-FITSE MIB U.ETF EUR Dist Registered Shares o.N.	ANT	31.400,00	31.400,00		EUR 13,1460	412.784,40	4,38
iShsIII-MSCI South Afr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	ANT	13.750,00	13.750,00		EUR 30,0600	413.325,00	4,39
iShsV-MSCI Poland UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)oN	ANT	21.130,00		4.100,00	EUR 18,7740	396.694,62	4,21
Lyxor MSCI Greece UCITS ETF Actions au Porteur Dist o.N.	ANT	107.000,00	430.000,00	501.000,00	EUR 0,9110	97.477,00	1,04
NN(L)Intl.- Czech Equity Actions Nomin. P CAP EUR o.N.	ANT	1.520,00		1.440,00	EUR 146,9000	223.288,00	2,37
Nordea 1-Norwegian Equity Fund Actions Nom. BP-EUR o.N.	ANT	13.400,00	10.720,00	15.370,00	EUR 27,4800	368.232,00	3,91
Xtrackers ATX Inhaber-Anteile 1C EUR o.N.	ANT	7.310,00	9.210,00	3.750,00	EUR 52,1900	381.508,90	4,05
Xtrackers MSCI Bangladesh Swap Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	ANT	269.000,00		208.000,00	EUR 0,8563	230.344,70	2,45
Xtrackers MSCI Philippines Inhaber-Anteile 1C-USD o.N.	ANT	213.000,00	410.000,00	197.000,00	EUR 1,7160	365.508,00	3,88
Xtrackers Spain Inhaber-Anteile 1C-EUR o.N.	ANT	15.200,00	12.000,00	16.200,00	EUR 23,8600	362.672,00	3,85
ALS-Amundi MSCI Brazil Act.Nom.UCITS ETF U(C) o.N.	ANT	4.550,00	4.930,00	10.980,00	USD 50,1650	203.668,02	2,16
BGF - World Mining Fund Act. Nom. Classe D2 USD o.N.	ANT	10.900,00	2.951,00	4.551,00	USD 40,9000	397.796,02	4,22
Fidelity Fds-Indonesia Fund Registered Shs Y Acc. USD o.N.	ANT	22.000,00	29.200,00	7.200,00	USD 20,8000	408.316,23	4,34
Fidelity Fds-Malaysia Fund Registered Shs Y Acc. USD o.N.	ANT	27.650,00		5.400,00	USD 15,1400	373.535,29	3,97
iShsIV-TA-35 Israel UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	ANT	72.300,00	30.000,00	73.700,00	USD 5,9625	384.660,26	4,08
JPMorgan Funds-Russia Fund A.N. JPM-Ru.Fd. A (acc) o.N.	ANT	45.800,00	45.800,00		USD 12,5100	511.250,11	5,43
JPMorgan-China Fund Act.Nom.JPM China C(acc)USD oN	ANT	8.200,00	10.600,00	2.400,00	USD 46,8700	342.941,02	3,64
Xtrackers MSCI Pakistan Swap Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	ANT	315.000,00	315.000,00		USD 1,1740	329.981,26	3,50
Summe Wertpapiervermögen					EUR	9.526.659,75	101,16
Bankguthaben							
Bankkonto European Depository Bank SA	HUF	28.931.746,24			EUR	89.336,87	0,95
Bankkonto European Depository Bank SA	USD	56.701,80			EUR	50.594,99	0,54
Summe Bankguthaben					EUR	139.931,86	1,49
Sonstige Vermögensgegenstände							
Gründungskosten	EUR	6.112,95			EUR	6.112,95	0,06
Summe Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	6.112,95	0,06
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA	EUR	-233.875,69			EUR	-233.875,69	-2,48
Summe Bankverbindlichkeiten					EUR	-233.875,69	-2,48
Zinsverbindlichkeiten							
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA	EUR	-28,73			EUR	-28,73	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA	USD	-19,30			EUR	-17,23	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten					EUR	-45,96	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten *)					EUR	-21.063,48	-0,22
Netto-Teilfondsvermögen					EUR	9.417.719,43	100,00 *)
Anteilwert des Teilfonds Turnaround Stars					EUR		97,14
Umlaufende Anteile des Teilfonds Turnaround Stars					STK		96.952,00
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen					%		101,16
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen					%		0,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 30.04.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Ungarischer Forint (HUF) 323,850000 = 1 EUR
 US-Dollar (USD) 1,120700 = 1 EUR

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Register-/Transferstellengebühr, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe / Zugänge & Verkäufe / Abgänge von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt			
Aktien			
Richter Gedeon Vegye.Gyár Nyrt Namens-Aktien UF 100	STK		4.800
Wertpapier-Investmentanteile			
Invesco Fds-Inv.India Eq. Fd Act. Nom. C (distr.) o.N.	ANT		3.700
iShsII-MSCI Turkey UCITS ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	ANT	12.200	12.200
iShsV-MSCI Jap.EUR Hdg U-ETF A Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	ANT		4.900
Lyxor IF-Lyxor Smart Cash Act.Nom.UCITS ETF C EUR o.N.	ANT		500
Lyxor MSCI Russia UCITS ETF Act.au Port. Acc o.N.	ANT		17.650
Raiffeisen-Österreich-Aktien Inh.-Ant. (R) T o.N.	ANT		660
Xtrackers Harvest CSI300 Inhaber-Anteile 1D o.N.	ANT	25.000	69.700

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds

Turnaround Stars

im Zeitraum vom 09.04.2018 *) bis 30.04.2019

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

	EUR
Erträge	
Dividenderträge	11.380,39
Quellensteuer auf Dividenderträge	-2.041,68
Erträge aus Investmentanteilen	24.303,94
Zinsen aus Geldanlagen	511,21
Erträge aus Bestandsprovisionen	4.136,87
Ordentlicher Ertragsausgleich	-4.580,83
Erträge insgesamt	33.709,90
Aufwendungen	
Anlageberatervergütung	-84.982,26
Verwaltungsvergütung	-15.372,96
Verwahrstellenvergütung	-10.388,95
Vertriebsprovision	-62.182,20
Prüfungskosten	-8.490,30
Taxe d'abonnement	-3.092,52
Veröffentlichungskosten	-144,80
Register- und Transferstellenvergütung	-2.657,53
Gründungskosten	-1.403,72
Zinsaufwendungen	-17.549,95
Regulatorische Kosten	-10.664,49
Risikomanagementgebühr	-15.611,72
Bankspesen	-8.676,50
Sonstige Aufwendungen	-22.582,72
Ordentlicher Aufwandsausgleich	25.722,45
Aufwendungen insgesamt	-238.078,17
Ordentlicher Nettoaufwand	-204.368,27
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	681.653,99
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-68.661,22
Realisierte Verluste	-285.908,39
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	29.115,21
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	356.199,59
Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	151.831,32

Vermögensentwicklung des Teilfonds

Turnaround Stars

	EUR	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Berichtszeitraumes		0,00
Mittelzuflüsse *)	11.834.015,14	
Mittelabflüsse	-2.051.694,37	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		9.782.320,77
Ertrags- und Aufwandsausgleich		18.404,39
Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes inkl. Ertrags- /Aufwandsausgleich		151.831,32
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste		-534.837,05
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes		9.417.719,43

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich

Turnaround Stars

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.04.2019	96.952,002	EUR	9.417.719,43	97,14
23.04.2018 **)	0,000	EUR	0,00	100,00

*) Der Teilfonds Prometheus - Global Turnaround Trends wurde zum 24. April 2018 in den neu gegründeten Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars fusioniert. Diese Position enthält daher die mit der Fusion verbundenen Mittelzuflüsse.

***) Der Teilfonds wurde am 9. April 2018 gegründet. Die erste Anteilwertberechnung erfolgte am 23. April 2018.

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds

Basis-Invest

per 30. April 2019

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	8.435.870,07
- davon Wertpapiereinstandskosten	8.055.480,82
Derivate	7.800,00
Bankguthaben	85.264,15
Sonstige Vermögensgegenstände	61.916,27
Summe Aktiva	8.590.850,49
Bankverbindlichkeiten	-7.800,00
Zinsverbindlichkeiten	-75,61
Sonstige Verbindlichkeiten	-16.318,63
Summe Passiva	-24.194,24
Netto-Teilfondsvermögen	8.566.656,25

Währungs-Übersicht des Teilfonds

Basis-Invest

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	8,53	99,51
USD	0,04	0,49
Summe	8,57	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds

Basis-Invest

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	8,11	94,61
Aktien	0,33	3,86
Summe	8,44	98,47

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds

Basis-Invest

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	5,08	59,34
Irland	2,04	23,85
Österreich	0,59	6,83
Frankreich	0,43	5,00
Bundesrepublik Deutschland	0,30	3,45
Summe	8,44	98,47

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019 des Teilfonds Basis-Invest
Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt								
Aktien								
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	564,00	564,00		EUR	87,5500	49.378,20	0,58
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	STK	3.476,00	3.476,00		EUR	9,5680	33.258,37	0,39
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.444,00	1.444,00		EUR	22,0800	31.883,52	0,37
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	STK	221,00	221,00		EUR	160,4000	35.448,40	0,41
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	STK	175,00	175,00		EUR	209,7000	36.697,50	0,43
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK	154,00	154,00		EUR	223,0000	34.342,00	0,40
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.940,00	2.940,00		EUR	14,4400	42.453,60	0,50
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	STK	1.527,00	1.527,00		EUR	22,7700	34.769,79	0,41
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.638,00	1.638,00		EUR	20,0400	32.825,52	0,38
Wertpapier-Investmentanteile								
Cigogne UCITS - M&A Arbitrage Actions Nom. C2 Acc.EUR o.N.	ANT	525,00		65,00	EUR	1.113,6700	584.676,75	6,83
Diamond I - Opportunities Fd Actions Nom.OT Cap.EUR(INE) oN	ANT	4.725,00	4.725,00		EUR	99,5900	470.562,75	5,49
European ABS Fund Inh.-Anteile o.N.	ANT	6,00		1,00	EUR	97.559,2400	585.355,44	6,83
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile R o.N.	ANT	3.435,00		2.065,00	EUR	128,8700	442.668,45	5,17
Gbl Evolution Fds-Front.Mkts Namens-Anteile R o.N.	ANT	3.135,00		1.035,00	EUR	146,1900	458.305,65	5,35
H2O ADAGIO Act.au Port.Part I(C/D)4Déc.oN	ANT	8,00		5,00	EUR	53.489,4400	427.915,52	5,00
Helium Fd-Helium Performance Actions-Nom. A Cap. EUR o.N.	ANT	446,00		84,00	EUR	1.211,7940	540.460,12	6,31
IP Fonds-IP White-Pro Inhaber-Anteile Class A o.N.	ANT	44.500,00	58.000,00	13.500,00	EUR	10,4300	464.135,00	5,42
LFIS Vision UCITS - Premia Actions Nom. IS EUR o.N.	ANT	463,00		87,00	EUR	1.173,6300	543.390,69	6,34
Marshall Wa.UCITS-MW Liq.Al.Fd Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	ANT	4.288,91		1.500,00	EUR	104,2311	447.037,81	5,22
MGIS-Merian Gbl Equ.Abs.Ret. Register.Shs A EUR Hed.Acc.oN	ANT	431.300,00		35.200,00	EUR	1,2402	534.898,26	6,24
MontLake-BUTLER Credit Opps Fd Reg.Shares EUR Instl Cl.E.o.N.	ANT	4.410,00	4.410,00		EUR	108,3784	477.948,74	5,58
MUL-LYX.DAILY LevDAX UCITS ETF Namens-Anteile Acc o.N.	ANT	777,00	777,00		EUR	100,1200	77.793,24	0,91
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BI-EUR o.N.	ANT	31.860,00	35.000,00	3.140,00	EUR	18,1400	577.940,40	6,75
PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Acc.Shs Inst.EUR Hed.o.N.	ANT	39.560,00		7.550,00	EUR	13,8400	547.510,40	6,39
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Acc EUR o.N.	ANT	3.625,00		1.175,00	EUR	131,5820	476.984,75	5,57
XAIA Cr. - XAIA Cr. Debt. Conv. Inhaber-Anteile I EUR o.N.	ANT	440,00		140,00	EUR	1.016,4300	447.229,20	5,22
Summe Wertpapiervermögen					EUR		8.435.870,07	98,47
Derivate								
Rentenindex-Terminkontrakte								
Euro Bund Future 06.06.19	STK	26,00			EUR	165,3100	7.800,00	0,09
Summe Derivate					EUR		7.800,00	0,09
Bankguthaben								
Bankkonto European Depository Bank SA	EUR	2.992,74			EUR		2.992,74	0,03
Bankkonto European Depository Bank SA	USD	237,34			EUR		211,78	0,00
Bankkonto UBS Ltd London	EUR	39.963,19			EUR		39.963,19	0,47
Bankkonto UBS Ltd London	USD	47.177,48			EUR		42.096,44	0,49
Summe Bankguthaben					EUR		85.264,15	1,00
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA	USD	0,44			EUR		0,39	0,00
Gründungskosten	EUR	6.112,95			EUR		6.112,95	0,07
Initial Margin UBS Ltd London	EUR	55.802,93			EUR		55.802,93	0,65
Summe Sonstige Vermögensgegenstände					EUR		61.916,27	0,72
Bankverbindlichkeiten								
Verbindlichkeiten aus Variation Margin	EUR	-7.800,00			EUR		-7.800,00	-0,09
Summe Bankverbindlichkeiten					EUR		-7.800,00	-0,09
Zinsverbindlichkeiten								
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA	EUR	-75,61			EUR		-75,61	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten					EUR		-75,61	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten *)								
					EUR		-16.318,63	-0,19
Netto-Teilfondsvermögen					EUR		8.566.656,25	100,00 *)
Anteilwert des Teilfonds Basis-Invest					EUR			97,17
Umlaufende Anteile des Teilfonds Basis-Invest					STK			88.163,76
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen					%			98,47
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen					%			0,09

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Register-/Transferstellengebühr, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Euro Bund Future 06.06.19	EUR	26,00	1.000,00	165,3100	1,000000	4.298.060,00
Summe Futures Kauf						4.298.060,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände

per 30.04.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.04.2019
US-Dollar	(USD)	1,120700	= 1	EUR

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe / Zugänge & Verkäufe / Abgänge von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzueordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt			
Aktien			
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK	1.461	1.461
Wertpapier-Investmentanteile			
Acatis Ch.Sel.-Acatis Elm Kon. Inhaber-Anteile o.N.	ANT		1.670
Amundi-US Aggregate Namens-Anteile IHE Cap. o.N.	ANT		540
DJE - Renten Global Inhaber-Anteile I (EUR) o.N.	ANT		3.890
DNCA Invest-Miuri Namens-Anteile ID EUR o.N.	ANT		6.500
Dreisam Income Inhaber-Anteile S	ANT		6.945
Falcon - Twelve-Fal.Ins.Opp.Fd Namens-Anteile I EUR o.N.	ANT		5.600
IP Fonds-IP White Inhaber-Anteile Class T o.N.	ANT		49.000
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.L (EUR) A Inc. o.N.	ANT		62.075

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds

Basis-Invest

im Zeitraum vom 09.04.2018 *) bis 30.04.2019

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

	EUR
Erträge	
Dividenderträge	734,14
Quellensteuer auf Dividenderträge	-46,53
Erträge aus Investmentanteilen	60.555,73
Zinsen aus Geldanlagen	292,61
Erträge aus Bestandsprovisionen	10.130,85
Ordentlicher Ertragsausgleich	-14.673,63
Erträge insgesamt	56.993,17
Aufwendungen	
Anlageberatervergütung	-71.131,06
Verwaltungsvergütung	-16.592,45
Verwahrstellenvergütung	-10.388,95
Vertriebsprovision	-34.418,34
Prüfungskosten	-8.490,30
Taxe d'abonnement	-2.096,99
Veröffentlichungskosten	-144,80
Register- und Transferstellenvergütung	-2.657,53
Gründungskosten	-1.403,72
Zinsaufwendungen	-2.594,79
Regulatorische Kosten	-10.371,99
Risikomanagementgebühr	-15.611,72
Bankspesen	-6.979,82
Sonstige Aufwendungen	-11.005,27
Ordentlicher Aufwandsausgleich	44.848,64
Aufwendungen insgesamt	-149.039,09
Ordentlicher Nettoaufwand	-92.045,92
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	264.318,39
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-32.883,62
Realisierte Verluste	-402.038,14
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	79.160,17
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-91.443,20
Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	-183.489,12

Vermögensentwicklung des Teilfonds

Basis-Invest

	EUR	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Berichtszeitraumes		0,00
Mittelzuflüsse *)	13.353.552,57	
Mittelabflüsse	-4.404.285,62	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		8.949.266,95
Ertrags- und Aufwandsausgleich		-76.451,56
Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes inkl. Ertrags- /Aufwandsausgleich		-183.489,12
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste		-122.670,02
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes		8.566.656,25

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich

Basis-Invest

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.04.2019	88.163,757	EUR	8.566.656,25	97,17
23.04.2018 **)	0,000	EUR	0,00	100,00

*) Der Teilfonds Prometheus - Global Trendwalker wurde zum 24. April 2018 in den neu gegründeten Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest fusioniert. Diese Position enthält daher die mit der Fusion verbundenen Mittelzuflüsse.

***) Der Teilfonds wurde am 9. April 2018 gegründet. Die erste Anteilwertberechnung erfolgte am 23. April 2018.

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds

alphatrend Fund

per 30. April 2019

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	6.772.873,61
- davon Wertpapiereinstandskosten	6.711.955,50
Derivate	-10.034,41
Bankguthaben	1.382.625,12
Sonstige Vermögensgegenstände	388.820,42
Summe Aktiva	8.534.284,74
Bankverbindlichkeiten	-27.979,86
Zinsverbindlichkeiten	-355,11
Sonstige Verbindlichkeiten	-21.894,67
Summe Passiva	-50.229,64
Netto-Teilfondsvermögen	8.484.055,10

Währungs-Übersicht des Teilfonds

alphatrend Fund

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	7,15	84,33
EUR	1,10	13,03
CHF	0,17	1,96
GBP	0,06	0,68
Summe	8,48	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds

alphatrend Fund

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	4,05	47,80
Verzinsliche Wertpapiere	1,92	22,60
Wertpapier-Investmentanteile	0,80	9,43
Summe	6,77	79,83

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds

alphatrend Fund

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	5,04	59,53
Bundesrepublik Deutschland	0,81	9,50
Luxemburg	0,80	9,43
Schweiz	0,12	1,37
Summe	6,77	79,83

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019 des Teilfonds alphaltrend Fund
Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt								
Aktien								
3M Co. Registered Shares DL -,01	STK	600,00	9.300,00	8.700,00	USD	189,5100	101.459,80	1,20
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	STK	100,00	1.200,00	1.100,00	USD	1.198,9600	106.983,14	1,26
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01	STK	100,00	1.100,00	1.000,00	USD	1.926,5200	171.903,27	2,03
American Express Co. Registered Shares DL -,20	STK	1.100,00	19.500,00	18.400,00	USD	117,2300	115.064,69	1,36
Apple Inc. Registered Shares o.N.	STK	700,00	9.100,00	8.400,00	USD	200,6700	125.340,41	1,48
Broadcom Inc. Registered Shares DL -,001	STK	400,00	5.400,00	5.000,00	USD	318,4000	113.643,26	1,34
Caterpillar Inc. Registered Shares DL 1	STK	1.000,00	10.500,00	9.500,00	USD	139,4200	124.404,39	1,47
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	STK	1.200,00	15.500,00	14.300,00	USD	120,0600	128.555,37	1,52
Chubb Ltd. Registered Shares SF 24,15	STK	900,00	12.200,00	11.300,00	USD	145,2000	116.605,69	1,37
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	STK	2.400,00	36.900,00	34.500,00	USD	55,9500	119.817,97	1,41
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.200,00	23.400,00	21.200,00	USD	70,7000	138.788,26	1,64
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	STK	3.000,00	43.200,00	40.200,00	USD	49,0600	131.328,63	1,55
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	STK	3.200,00	39.400,00	36.200,00	USD	43,5300	124.293,74	1,47
ConocoPhillips Registered Shares DL -,01	STK	2.000,00	23.400,00	21.400,00	USD	63,1200	112.643,88	1,33
Dowdupont Inc. Registered Shares o.N.	STK	3.500,00	31.800,00	28.300,00	USD	38,4500	120.081,20	1,42
Facebook Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,000006	STK	700,00	10.200,00	9.500,00	USD	193,4000	120.799,50	1,42
Goldman Sachs Group Inc., The Registered Shares DL -,01	STK	700,00	8.300,00	7.600,00	USD	205,9200	128.619,61	1,52
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -,05	STK	700,00	10.800,00	10.100,00	USD	203,7000	127.232,98	1,50
Intel Corp. Registered Shares DL -,001	STK	2.500,00	30.800,00	28.300,00	USD	51,0400	113.857,41	1,34
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	STK	1.200,00	16.500,00	15.300,00	USD	116,0500	124.261,62	1,46
Lowe's Companies Inc. Registered Shares DL -,50	STK	1.200,00	16.047,00	14.847,00	USD	113,1400	121.145,71	1,43
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	STK	500,00	10.300,00	9.800,00	USD	254,2400	113.429,11	1,34
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	STK	700,00	7.800,00	7.100,00	USD	197,5700	123.404,12	1,45
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	STK	1.000,00	17.100,00	16.100,00	USD	130,6000	116.534,31	1,37
Mondelez International Inc. Registered Shares Class A o.N.	STK	2.700,00	2.700,00		USD	50,8500	122.508,25	1,44
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	STK	700,00	11.700,00	11.000,00	USD	194,4400	121.449,09	1,43
NIKE Inc. Registered Shares Class B o.N.	STK	1.500,00	20.900,00	19.400,00	USD	87,8300	117.555,99	1,39
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	STK	2.400,00	35.800,00	33.400,00	USD	55,3300	118.490,23	1,40
PepsiCo Inc. Registered Shares DL -,0166	STK	1.100,00	20.900,00	19.800,00	USD	128,0500	125.684,84	1,48
Procter & Gamble Co., The Registered Shares o.N.	STK	1.300,00	23.000,00	21.700,00	USD	106,4800	123.515,66	1,46
Union Pacific Corp. Registered Shares DL 2,50	STK	800,00	11.600,00	10.800,00	USD	177,0400	126.378,16	1,49
United Technologies Corp. Registered Shares DL 1	STK	1.100,00	13.400,00	12.300,00	USD	142,6100	139.975,91	1,65
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	STK	1.300,00	22.800,00	21.500,00	USD	102,8400	119.293,30	1,41
Verzinsliche Wertpapiere								
1,250% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2012 (2019)	EUR	800,00	4.700,00	3.900,00	%	100,8000	806.400,00	9,50
Organisierter Markt								
Verzinsliche Wertpapiere								
0,750% United States of America DL-Notes 2016(19)	USD	1.250,00	7.650,00	6.400,00	%	99,6320	1.111.269,74	13,10
Wertpapier-Investmentanteile								
Lyxor IF-Lyxor Smart Cash Act.Nom. UCITS ETF C USD o.N.	ANT	850,00	3.360,00	2.510,00	USD	1.054,9800	800.154,37	9,43
Summe Wertpapiervermögen						EUR	6.772.873,61	79,83
Derivate								
Aktienindex-Terminkontrakte								
DAX Mini Index Future 21.06.19	STK	12,00			EUR	12.351,0000	12.256,15	0,14
Euro STOXX 50 Future 21.06.19	STK	25,00			EUR	3.452,0000	13.500,00	0,16
Nasdaq 100 E-Mini Future 21.06.19	STK	5,00			USD	7.800,0000	-3.123,04	-0,04
Russell 2000 E-Mini Index Future 21.06.19	STK	-5,00			USD	1.594,2000	-4.059,96	-0,05
S&P 500 E-Mini Index Future 21.06.19	STK	-6,00			USD	2.948,5000	-133,84	0,00
SMI Future 21.06.19	STK	11,00			CHF	9.706,0000	8.283,72	0,10
Devisenterminkontrakte								
EUR/USD Future 17.06.19	USD	51,00			EUR	1,1267	-35.993,41	-0,42
Rentenindex-Terminkontrakte								
10 Y Euro-BTP Italian Gov. Bond Future 06.06.19	STK	2,00			EUR	130,4600	-380,00	0,00
10 Year T-Note Future 19.06.19	STK	-8,00			USD	123,6719	-2.676,89	-0,03
Euro Bund Future 06.06.19	STK	-1,00			EUR	165,3100	-10,00	0,00
Euro-OAT Future 06.06.19	STK	21,00			EUR	162,0000	-5.670,00	-0,07
Ultra 10 Year T-Note Future 19.06.19	STK	-8,00			USD	131,7813	-2.734,73	-0,03
US Long T-Bond Future 19.06.19	STK	12,00			USD	147,4688	10.707,59	0,13
Summe Derivate						EUR	-10.034,41	-0,12
Bankguthaben								
Bankkonto European Depositary Bank SA	CHF	119.763,18			EUR		104.871,44	1,24
Bankkonto European Depositary Bank SA	EUR	31.894,48			EUR		31.894,48	0,38
Bankkonto European Depositary Bank SA	GBP	45.852,29			EUR		53.338,32	0,63
Bankkonto European Depositary Bank SA	USD	569.689,65			EUR		508.333,76	5,99
Bankkonto UBS Ltd London	CHF	70.249,90			EUR		61.514,80	0,73
Bankkonto UBS Ltd London	EUR	67.121,43			EUR		67.121,43	0,79
Bankkonto UBS Ltd London	GBP	4.067,29			EUR		4.731,33	0,06
Bankkonto UBS Ltd London	USD	74.700,85			EUR		66.655,53	0,79
Forderungen aus Variation Margin	USD	42.602,62			EUR		38.014,30	0,44
Callgeld NORD/LB Luxembourg S.A. Covered Bond Bank	USD	500.000,00			EUR		446.149,73	5,26
Summe Bankguthaben						EUR	1.382.625,12	16,30

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Teilfonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände							
Dividendenforderungen	USD	4.164,15		EUR		3.715,67	0,04
Gründungskosten	EUR	6.079,31		EUR		6.079,31	0,07
Wertpapierzinsen	EUR	5.369,86		EUR		5.369,86	0,06
Wertpapierzinsen	USD	2.745,17		EUR		2.449,51	0,03
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA	GBP	9,82		EUR		11,42	0,00
Zinsforderung Bankkonto European Depository Bank SA	USD	1.108,59		EUR		989,20	0,01
Zinsforderung(en) Callgeld(er)	USD	1.831,04		EUR		1.633,83	0,02
Initial Margin UBS Ltd London	EUR	210.775,60		EUR		210.775,60	2,48
Initial Margin UBS Ltd London	USD	176.842,00		EUR		157.796,02	1,86
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR		388.820,42	4,58
Bankverbindlichkeiten							
Verbindlichkeiten aus Variation Margin	CHF	-9.460,00		EUR		-8.283,71	-0,10
Verbindlichkeiten aus Variation Margin	EUR	-19.696,15		EUR		-19.696,15	-0,23
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-27.979,86	-0,33
Zinsverbindlichkeiten							
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA	CHF	-92,60		EUR		-81,09	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA	EUR	-274,02		EUR		-274,02	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR		-355,11	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten *)				EUR		-21.894,67	-0,26
Netto-Teilfondsvermögen				EUR		8.484.055,10	100,00 *)
Anteilwert des Teilfonds alphasatrend Fund				EUR			94,99
Umlaufende Anteile des Teilfonds alphasatrend Fund				STK			89.313,08
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen				%			79,83
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen				%			-0,12

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Euro-OAT Future 06.06.19	EUR	21,00	1.000,00	162,0000	1,000000	3.402.000,00
EUR/USD Future 17.06.19	USD	51,00	125.000,00	1,1267	0,892299	6.408.846,03
Nasdaq 100 E-Mini Future 21.06.19	USD	5,00	20,00	7.800,0000	0,892299	695.993,58
US Long T-Bond Future 19.06.19	USD	12,00	1.000,00	147,4688	0,892299	1.579.035,42
SMI Future 21.06.19	CHF	11,00	10,00	9.706,0000	0,875657	934.903,68
10 Y Euro-BTP Italian Gov. Bond Future 06.06.19	EUR	2,00	1.000,00	130,4600	1,000000	260.920,00
Euro STOXX 50 Future 21.06.19	EUR	25,00	10,00	3.452,0000	1,000000	863.000,00
DAX Mini Index Future 21.06.19	EUR	12,00	5,00	12.351,0000	1,000000	741.060,00
Summe Futures Kauf						14.885.758,71

Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Euro Bund Future 06.06.19	EUR	-1,00	1.000,00	165,3100	1,000000	165.310,00
S&P 500 E-Mini Index Future 21.06.19	USD	-6,00	50,00	2.948,5000	0,892299	789.283,48
Russell 2000 E-Mini Index Future 21.06.19	USD	-5,00	50,00	1.594,2000	0,892299	355.625,95
10 Year T-Note Future 19.06.19	USD	-8,00	1.000,00	123,6719	0,892299	882.818,77
Ultra 10 Year T-Note Future 19.06.19	USD	-8,00	1.000,00	131,7813	0,892299	940.706,70
Summe Futures Verkauf						3.133.744,90

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände per 30.04.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.04.2019
Schweizer Franken	(CHF)	1,142000	= 1	EUR
Britisches Pfund	(GBP)	0,859650	= 1	EUR
US-Dollar	(USD)	1,120700	= 1	EUR

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

*) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Register-/Transferstellengebühr, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe / Zugänge & Verkäufe / Abgänge von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt			
Aktien			
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	STK	28.200	28.200
AbbVie Inc. Registered Shares DL -,01	STK	19.200	19.200
Accenture PLC Reg.Shares Class A DL-,0000225	STK	7.348	7.348
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	STK	6.300	6.300
Altria Group Inc. Registered Shares DL -,333	STK	11.900	11.900
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	10.200	10.200
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	STK	41.112	41.112
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	STK	61.000	61.000
Berkshire Hathaway Inc. Reg.Shares B New DL -,00333	STK	8.700	8.700
Boeing Co. Registered Shares DL 5	STK	5.600	5.600
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	STK	700	700
Bristol-Myers Squibb Co. Registered Shares DL -,10	STK	27.700	27.700
CME Group Inc. Registered Shares DL-,01	STK	3.000	3.000
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	STK	6.900	6.900
Disney Co., The Walt Registered Shares DL -,01	STK	17.100	17.100
Dow Inc. Reg. Shares DL -,01	STK	833	833
Duke Energy Corp. (New) Registered Shares New DL -,001	STK	1.500	1.500
EOG Resources Inc. Registered Shares DL -,01	STK	4.500	4.500
Exxon Mobil Corp. Registered Shares o.N.	STK	19.500	19.500
Garrett Motion Inc. Registered Shares DL -,001	STK	100	100
General Electric Co. Registered Shares DL -,06	STK	45.800	45.800
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	STK	26.500	26.500
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	STK	15.900	15.900
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	STK	13.000	13.000
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	STK	11.000	11.000
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	STK	800	800
Lockheed Martin Corp. Registered Shares DL 1	STK	2.000	2.000
Medtronic PLC Registered Shares DL -,0001	STK	16.700	16.700
Merck & Co. Inc. Registered Shares DL-,01	STK	23.500	23.500
Micron Technology Inc. Registered Shares DL -,10	STK	5.900	5.900
Morgan Stanley Registered Shares DL -,01	STK	14.600	14.600
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	STK	4.900	4.900
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	STK	7.200	7.200
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	STK	9.600	9.600
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	STK	41.500	41.500
Philip Morris Internat. Inc. Registered Shares o.N.	STK	12.200	12.200
PNC Financial Services Group Registered Shares DL 5	STK	10.400	10.400
Praxair Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.800	2.800
QUALCOMM Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	17.800	17.800
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	STK	13.600	13.600
Schlumberger N.V. (Ltd.) Reg. Shares DL -,01	STK	13.900	13.900
Schwab Corp., Charles Registered Shares DL -,01	STK	13.600	13.600
Starbucks Corp. Reg. Shares DL -,001	STK	28.900	28.900
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	STK	10.300	10.300
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	STK	4.900	4.900
Time Warner Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.400	1.400
TJX Companies Inc. Registered Shares DL 1	STK	12.500	12.500
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	STK	32.200	32.200
United Parcel Service Inc. Reg. Shares Class B DL -,01	STK	5.900	5.900
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK	6.800	6.800
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	STK	33.100	33.100
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	STK	11.400	11.400
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	STK	30.700	30.700
Verzinsliche Wertpapiere			
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.17(19)	EUR	1.600	1.600
Wertpapier-Investmentanteile			
Lyxor IF-Lyxor Smart Cash Act.Nom.UCITS ETF C EUR o.N.	ANT	2.000	2.000

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds

alphatrend Fund

im Zeitraum vom 09.04.2018 *) bis 30.04.2019

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	21.196,25
Dividendenerträge	82.743,90
Quellensteuer auf Dividendenerträge	-21.951,01
Zinsen aus Geldanlagen	25.651,24
Ordentlicher Ertragsausgleich	-18.417,69
Erträge insgesamt	89.222,69
Aufwendungen	
Anlageberatervergütung	-112.873,13
Verwaltungsvergütung	-15.744,22
Verwahrstellenvergütung	-10.388,95
Vertriebsprovision	-63.293,33
Prüfungskosten	-8.490,30
Taxe d'abonnement	-5.429,48
Veröffentlichungskosten	-144,80
Register- und Transferstellenvergütung	-2.657,53
Gründungskosten	-1.437,35
Zinsaufwendungen	-24.348,85
Regulatorische Kosten	-10.371,99
Risikomanagementgebühr	-15.611,72
Bankspesen	-10.327,57
Sonstige Aufwendungen	-21.410,84
Ordentlicher Aufwandsausgleich	57.305,37
Aufwendungen insgesamt	-245.224,69
Ordentlicher Nettoaufwand	-156.002,00
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	1.750.644,58
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-283.493,25
Realisierte Verluste	-2.293.960,10
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	479.614,73
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-347.194,04
Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	-503.196,04

Vermögensentwicklung des Teilfonds

alphatrend Fund

	EUR	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Berichtszeitraumes		0,00
Mittelzuflüsse *)	12.407.329,51	
Mittelabflüsse	-3.236.103,04	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		9.171.226,47
Ertrags- und Aufwandsausgleich		-235.009,16
Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes inkl. Ertrags- /Aufwandsausgleich		-503.196,04
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste		51.033,83
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes		8.484.055,10

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich

alphatrend Fund

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.04.2019	89.313,082	EUR	8.484.055,10	94,99
23.04.2018 **)	0,000	EUR	0,00	100,00

*) Die Teilfonds Prometheus - Global Trendrunner und Prometheus - Eqcclerator wurden zum 24. April 2018 in den neu gegründeten Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund fusioniert. Diese Position enthält daher die mit der Fusion verbundenen Mittelzuflüsse

***) Der Teilfonds wurde am 9. April 2018 gegründet. Die erste Anteilwertberechnung erfolgte am 23. April 2018.

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds

Deutsche Aktien System

per 30. April 2019

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	8.272.457,29
- davon Wertpapiereinstandskosten	8.179.580,00
Derivate	13.500,00
Bankguthaben	228.971,65
Sonstige Vermögensgegenstände	181.242,15
Summe Aktiva	8.696.171,09
Bankverbindlichkeiten	-13.500,00
Zinsverbindlichkeiten	-61,97
Sonstige Verbindlichkeiten	-21.146,00
Summe Passiva	-34.707,97
Netto-Teilfondsvermögen	8.661.463,12

Währungs-Übersicht des Teilfonds

Deutsche Aktien System

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	8,66	100,00
Summe	8,66	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds

Deutsche Aktien System

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	4,80	55,45
Aktien	3,40	39,20
REITS	0,07	0,86
Summe	8,27	95,51

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds

Deutsche Aktien System

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	7,01	80,84
Irland	0,48	5,58
Dänemark	0,45	5,22
Niederlande	0,16	1,87
Großbritannien	0,10	1,14
Luxemburg	0,07	0,86
Summe	8,27	95,51

Vermögensaufstellung zum 30. April 2019 des Teilfonds Deutsche Aktien System
Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt								
Aktien								
adidas AG Namens-Aktien o.N.	STK	355,00	1.040,00	685,00	EUR	229,1000	81.330,50	0,94
ADVA Optical Networking SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	9.135,00	9.135,00		EUR	7,6200	69.608,70	0,80
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	STK	691,00	1.518,00	827,00	EUR	121,8800	84.219,08	0,97
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	STK	388,00	388,00		EUR	214,8000	83.342,40	0,96
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	781,00	781,00		EUR	118,8000	92.782,80	1,07
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	STK	10.250,00	22.283,00	12.033,00	EUR	7,2260	74.066,50	0,86
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	966,00	2.677,00	1.711,00	EUR	91,4000	88.292,40	1,02
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.122,00	2.625,00	1.503,00	EUR	87,5500	98.231,10	1,13
CompuGroup Medical SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.450,00	1.450,00		EUR	59,0000	85.550,00	0,99
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.977,00	3.979,00	2.002,00	EUR	45,6400	90.230,28	1,04
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	STK	5.528,00	5.528,00		EUR	14,9140	82.444,59	0,95
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.950,00	1.950,00		EUR	40,0700	78.136,50	0,90
DEUTZ AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	10.220,00	20.252,00	10.032,00	EUR	8,7800	89.731,60	1,04
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	STK	2.855,00	2.855,00		EUR	34,5000	98.497,50	1,14
DIC Asset AG Namens-Aktien o.N.	STK	7.515,00	15.369,00	7.854,00	EUR	9,7700	73.421,55	0,85
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.500,00	2.500,00		EUR	32,7600	81.900,00	0,95
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	STK	7.800,00	7.800,00		EUR	9,5680	74.630,40	0,86
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	13.050,00	20.705,00	7.655,00	EUR	6,4900	84.694,50	0,98
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	3.430,00	6.586,00	3.156,00	EUR	22,0800	75.734,40	0,87
Hamburger Hafen u. Logistik AG Namens-Aktien A-Sparte o.N.	STK	3.850,00	3.850,00		EUR	22,4000	86.240,00	1,00
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	STK	644,00	644,00		EUR	134,4000	86.553,60	1,00
innogy SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.045,00	2.045,00		EUR	41,3900	84.642,55	0,98
LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	STK	711,00	711,00		EUR	103,7500	73.766,25	0,85
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	STK	516,00	516,00		EUR	160,4000	82.766,40	0,96
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	859,00	859,00		EUR	94,8800	81.501,92	0,94
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	STK	394,00	869,00	475,00	EUR	209,7000	82.621,80	0,95
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK	376,00	376,00		EUR	223,0000	83.848,00	0,97
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	535,00	1.428,00	893,00	EUR	164,5000	88.007,50	1,02
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	5.453,00	6.728,00	1.275,00	EUR	14,4400	78.741,32	0,91
PATRIZIA Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	STK	3.933,00	3.933,00		EUR	18,5700	73.035,81	0,84
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	154,00	331,00	177,00	EUR	551,5000	84.931,00	0,98
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	2.266,00	4.681,00	2.415,00	EUR	34,4300	78.018,38	0,90
RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N.	STK	3.417,00	3.417,00		EUR	22,7700	77.805,09	0,90
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	800,00	1.537,00	737,00	EUR	114,5800	91.664,00	1,06
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	STK	506,00	1.145,00	639,00	EUR	163,2000	82.579,20	0,95
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	954,00	1.967,00	1.013,00	EUR	85,7000	81.757,80	0,94
TLG IMMOBILIEN AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	3.227,00	3.227,00		EUR	26,2500	84.708,75	0,98
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	STK	3.100,00	6.217,00	3.117,00	EUR	27,0100	83.731,00	0,97
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.071,00	2.071,00		EUR	40,0000	82.840,00	0,96
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	STK	1.686,00	1.686,00		EUR	44,4700	74.976,42	0,87
XING SE Namens-Aktien o.N.	STK	253,00	491,00	238,00	EUR	331,5000	83.869,50	0,97
Verzinsliche Wertpapiere								
0,040% Volkswagen Leasing GmbH FLR-Med.Term Nts.v.17(19) FRN	EUR	500,00	500,00		%	100,0400	500.200,00	5,78
0,191% Daimler AG FLR-Med.Term Nts. v.14(19) FRN	EUR	250,00	250,00		%	100,0500	250.125,00	2,89
0,625% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.14(19) Ser.185	EUR	250,00	250,00		%	100,1220	250.305,00	2,89
0,625% Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.14(19) SER.2171	EUR	350,00	350,00		%	100,1900	350.665,00	4,05
1,000% Dexia Kommunalbank Deut.GmbH MTN-OPF Ser.1636 v.2014(2019)	EUR	700,00	700,00		%	100,1420	700.994,00	8,09
1,500% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2014(19)	EUR	400,00	400,00		%	100,0400	400.160,00	4,62
2,625% Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Notes 2012(19)	EUR	450,00	450,00		%	100,4500	452.025,00	5,22
2,625% HOCHTIEF AG Anleihe v.2014(2019)	EUR	400,00	400,00		%	100,0990	400.396,00	4,62
3,125% thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.14(19/19)	EUR	500,00	500,00		%	100,7000	503.500,00	5,81
3,875% Otto (GmbH & Co KG) Anleihe v.2012(2019)	EUR	650,00	650,00		%	101,2810	658.326,50	7,60
5,250% Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v.2009 (2019)	EUR	330,00	330,00		%	101,8200	336.006,00	3,88
REITS								
alstria office REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	5.315,00	5.315,00		EUR	13,9800	74.303,70	0,86
Summe Wertpapiervermögen					EUR	8.272.457,29	95,51	
Derivate								
Rentenindex-Terminkontrakte								
Euro Bund Future 06.06.19	STK	50,00			EUR	165,3100	13.500,00	0,16
Summe Derivate					EUR	13.500,00	0,16	
Bankguthaben								
Bankkonto European Depositary Bank SA	EUR	199.026,82			EUR		199.026,82	2,30
Bankkonto European Depositary Bank SA	USD	166,20			EUR		148,30	0,00
Bankkonto UBS Ltd London	EUR	29.796,53			EUR		29.796,53	0,34
Summe Bankguthaben					EUR	228.971,65	2,64	
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsforderung Bankkonto European Depositary Bank SA	USD	154,84			EUR		138,16	0,00
Dividendenforderungen	EUR	1.073,75			EUR		1.073,75	0,01
Gründungskosten	EUR	6.707,39			EUR		6.707,39	0,08
Wertpapierzinsen	EUR	66.000,16			EUR		66.000,16	0,76
Initial Margin UBS Ltd London	EUR	107.322,69			EUR		107.322,69	1,24
Summe Sonstige Vermögensgegenstände					EUR	181.242,15	2,09	

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Bankverbindlichkeiten							
Verbindlichkeiten aus Variation Margin	EUR	-13.500,00		EUR		-13.500,00	-0,16
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR		-13.500,00	-0,16
Zinsverbindlichkeiten							
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA	EUR	-61,97		EUR		-61,97	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR		-61,97	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten *)							
				EUR		-21.146,00	-0,24
Netto-Teilfondsvermögen							
				EUR		8.661.463,12	100,00 *)
Anteilwert des Teilfonds Deutsche Aktien System - A				EUR			101,33
Anteilwert des Teilfonds Deutsche Aktien System - I				EUR			99,81
Umlaufende Anteile des Teilfonds Deutsche Aktien System - A				STK			24.814,07
Umlaufende Anteile des Teilfonds Deutsche Aktien System - I				STK			61.585,65
Bestand der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen				%			95,51
Bestand der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen				%			0,16

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs	Dev.Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Euro Bund Future 06.06.19	EUR	50,00	1.000,00	165,3100	1,000000	8.265.500,00
Summe Futures Kauf						8.265.500,00

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Alle Vermögensgegenstände

per 30.04.2019

Devisenkurse (in Mengennotiz)

US-Dollar	(USD)	1,120700	= 1	per 30.04.2019	EUR

*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

1) In den 'Sonstigen Verbindlichkeiten' sind Anlageberatervergütung, Prüfungskosten, Register-/ Transferstellengebühr, Risikomanagementgebühr, Taxe d'abonnement, Vertriebsprovision, Verwahrstellenvergütung und Verwaltungsvergütung enthalten.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe / Zugänge & Verkäufe / Abgänge von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt			
Aktien			
1&1 Drillisch AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	796	796
Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.786	1.786
ADLER Real Estate AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	4.823	4.823
ADO Properties S.A. Actions Nominatives o.N.	STK	1.587	1.587
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	STK	4.559	4.559
Axel Springer SE vink.Namens-Aktien o.N.	STK	721	721
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	STK	582	582
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	707	707
Bertrand AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	526	526
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.820	1.820
Biotest AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	STK	2.813	2.813
Borussia Dortmund GmbH&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	8.238	8.238
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.673	1.673
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	605	605
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.026	2.026
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	225	225
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	594	594
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	STK	726	726
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	STK	1.430	1.430
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	STK	663	663
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK	1.884	1.884
Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	3.724	3.724
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	STK	2.242	2.242
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	604	604
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	STK	1.406	1.406
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	900	900
GRAMMER AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.406	1.406
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	STK	3.695	3.695
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	STK	1.531	1.531
HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	922	922
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	4.803	4.803
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	STK	938	938
HYPOPORT AG Namens-Aktien o.N.	STK	457	457
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	STK	5.098	5.098
ISRA VISION AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.893	1.893
JENOPTIK AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.110	2.110
JENOPTIK AG Namens-Aktien o.N.	STK	2.110	2.110
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	STK	666	666
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	STK	3.040	3.040
Klößner & Co SE Namens-Aktien o.N.	STK	6.556	6.556
Koenig & Bauer AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	679	679
KRONES AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	622	622
LANXESS AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	763	763
Medigene AG Namens-Aktien o.N.	STK	5.007	5.007
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	879	879
NORMA Group SE Namens-Aktien o.N.	STK	1.256	1.256
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	118	118
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	463	463
RHÖN-KLINIKUM AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	905	905
RIB Software SE Namens-Aktien EO 1	STK	1.421	1.421
Rocket Internet SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.750	2.750
S&T AG Inh.-Akt.(z.Reg.Mk.zugel.)o.N.	STK	3.858	3.858
SAF HOLLAND S.A. Actions au Porteur EO-,01	STK	2.869	2.869
Salzgitter AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	580	580
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	STK	1.902	1.902
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	STK	332	332
Sixt SE Inhaber-Stammaktien o.N.	STK	796	796
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.347	1.347
Stabilus S.A. Actions au Porteur EO -,01	STK	993	993
STADA Arzneimittel AG Namens-Aktien o.N.	STK	883	883
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	4.906	4.906
TAKKT AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.268	2.268
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	STK	2.000	2.000
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	STK	951	951
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	STK	311	311
VTG AG eingereichte Inhaber-Aktien	STK	1.508	1.508
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	179	179
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.	STK	1.805	1.805
WashTec AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	850	850
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	765	765
Wüstenrot& Württembergische AG Namens-Aktien o.N.	STK	2.293	2.293
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.466	2.466
REITS			
HAMBORNER REIT AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	8.126	8.126

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere			
0,000% Bremen, Freie Hansestadt FLR-LandSchatz.A.189 v.13(18) FRN	EUR	400	400
0,000% Schleswig-Holstein, Land FLR-Landesschatz.v.13(18) A.1 FRN	EUR	400	400
0,109% Royal Bank of Canada EO-FLR Med.-Term Nts 2015(18) FRN	EUR	350	350
0,330% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-Term Nts 2015(18) FRN	EUR	300	300
4,000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25039 v.09(19)	EUR	350	350
4,000% thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.13(18)	EUR	480	480
4,875% Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Anl. 2009(19)	EUR	400	400
5,000% Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Med.-Term Notes 2007(19)	EUR	250	250
Organisierter Markt			
Aktien			
VTG AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.508	1.508
Verzinsliche Wertpapiere			
4,625% Caixabank S.A. EO-Cédulas Hip. 2007(19)	EUR	400	400
Sonstige Märkte			
Verzinsliche Wertpapiere			
0,000% Investitionsbank Berlin FLR-IHS Ser.137 v.13(18) FRN	EUR	400	400
0,625% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Inh.Schv.v.15(18)	EUR	350	350
3,000% ArcelorMittal S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(19)	EUR	450	450

Ertrags- und Aufwandsrechnung des Teilfonds

Deutsche Aktien System

im Zeitraum vom 14.02.2018 *) bis 30.04.2019

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Jahresabschlusses.

	EUR
Erträge	
Zinserträge aus Wertpapieren	81.561,59
Dividendenerträge	67.920,42
Quellensteuer auf Dividendenerträge	-14.715,19
Zinsen aus Geldanlagen	139,94
Erträge insgesamt	134.906,76
Aufwendungen	
Anlageberatervergütung	-79.342,99
Verwaltungsvergütung	-11.115,54
Verwahrstellenvergütung	-11.561,67
Vertriebsprovision	-6.297,46
Prüfungskosten	-7.125,30
Taxe d'abonnement	-4.322,20
Veröffentlichungskosten	-239,58
Register- und Transferstellenvergütung	-2.657,53
Gründungskosten	-1.792,61
Zinsaufwendungen	-4.590,69
Regulatorische Kosten	-11.923,81
Risikomanagementgebühr	-17.352,05
Bankspesen	-6.528,60
Sonstige Aufwendungen	-15.996,56
Aufwendungen insgesamt	-180.846,59
Ordentlicher Nettoaufwand	-45.939,83
Veräußerungsgeschäfte	
Realisierte Gewinne	824.391,98
Realisierte Verluste	-855.689,75
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-31.297,77
Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	-77.237,60

Vermögensentwicklung des Teilfonds

Deutsche Aktien System

	EUR	EUR
Netto-Teilfondsvermögen zum Beginn des Berichtszeitraumes		0,00
Mittelzuflüsse	9.612.188,49	
Mittelabflüsse	-979.775,30	
Mittelzufluss/ -abfluss netto		8.632.413,19
Ertrags- und Aufwandsausgleich		0,00
Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes inkl. Ertrags- /Aufwandsausgleich		-77.237,60
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste		106.287,53
Netto-Teilfondsvermögen zum Ende des Berichtszeitraumes		8.661.463,12

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich

Deutsche Aktien System A

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.04.2019	24.814,073	EUR	2.514.300,36	101,33
28.03.2018 **)	49,980	EUR	4.998,00	100,00

Entwicklung des Teilfonds im Jahresvergleich

Deutsche Aktien System I

Stichtag	Umlaufende Anteile	Währung	Netto-Teilfondsvermögen	Anteilwert
30.04.2019	61.585,645	EUR	6.147.162,76	99,81
12.03.2018 *)	25.000,000	EUR	2.500.000,00	100,00

*) Der Teilfonds wurde am 14. Februar 2018 gegründet. Die erste Anteilwertberechnung der Anteilklasse I erfolgte am 12. März 2018.

***) Der Teilfonds wurde am 14. Februar 2018 gegründet. Die erste Anteilwertberechnung der Anteilklasse A erfolgte am 28. März 2018.

Konsolidierung des Fundsolution zum 30. April 2019

Fundsolution	Summe in EUR
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens	
Wertpapiervermögen	33.007.860,72
Derivate	11.265,59
Bankguthaben	1.836.792,78
Sonstige Vermögensgegenstände	638.091,79
Bankverbindlichkeiten	-283.155,55
Zinsverbindlichkeiten	-538,65
Sonstige Verbindlichkeiten	-80.422,78
Netto-Fondsvermögen	35.129.893,90
Vermögensentwicklung des Fonds	
Netto-Fondsvermögen am Beginn des Berichtszeitraumes	0,00
Mittelzuflüsse	47.207.085,71
Mittelabflüsse	-10.671.858,33
Ertrags- und Aufwandsausgleich	-293.056,33
Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes inkl. Ertrags- /Aufwandsausgleich	-612.091,44
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste	-500.185,71
Netto-Fondsvermögen am Ende des Berichtszeitraumes	35.129.893,90
Ertrags- und Aufwandsrechnung im Zeitraum vom 14.02.2018 bis 30.04.2019	
Zinserträge aus Wertpapieren	102.757,84
Dividendenerträge	162.778,85
Quellensteuer auf Dividendenerträge	-38.754,41
Erträge aus Investmentanteilen	84.859,67
Zinsen aus Geldanlagen	26.595,00
Erträge aus Bestandsprovisionen	14.267,72
Ordentlicher Ertragsausgleich	-37.672,15
Erträge insgesamt	314.832,52
Anlageberatervergütung	-348.329,44
Verwaltungsvergütung	-58.825,17
Verwahrstellenvergütung	-42.728,52
Vertriebsprovision	-166.191,33
Prüfungskosten	-32.596,20
Taxe d'abonnement	-14.941,19
Veröffentlichungskosten	-673,98
Register- und Transferstellenvergütung	-10.630,12
Gründungskosten	-6.037,40
Zinsaufwendungen	-49.084,28
Regulatorische Kosten	-43.332,28
Risikomanagementgebühr	-64.187,21
Bankspesen	-32.512,49
Sonstige Aufwendungen	-70.995,39
Ordentlicher Aufwandsausgleich	127.876,46
Aufwendungen insgesamt	-813.188,54
Ordentlicher Nettoaufwand inkl. ordentlicher Ertrags-/Aufwandsausgleich	-498.356,02
Realisierte Gewinne	3.521.008,94
Ertragsausgleich auf realisierte Gewinne	-385.038,09
Realisierte Verluste	-3.837.596,38
Aufwandsausgleich auf realisierte Verluste	587.890,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-113.735,42
Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	-612.091,44

Hinweis zum konsolidierten Fondsvermögen

Der Teilfonds Turnaround Stars ist mit insgesamt EUR 1.171.769,40 in den Teilfonds Deutsche Aktien System investiert. Um diesen Effekt bereinigt beträgt das konsolidierte Fondsvermögen dieses Jahresabschlusses EUR 33.958.124,50.

Die Konsolidierung des Fundsolution ergibt sich aus der Summe der jeweiligen Teilfonds.

Anhang zum Jahresabschluss per 30. April 2019

Allgemein

Der Fundsolution ("der Fonds") ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrella-Fonds ("fonds commun de placement à compartiments multiples") errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Der Fonds wurde am 14. Februar 2018 auf unbestimmte Zeit gegründet und unterliegt Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften, unter Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung, erstellt.

Die Teilfonds Turnaround Stars, Basis-Invest und alphetrend Fund wurden am 9. April 2018 mit je einer Anteilklasse gegründet. Die erste Anteilwertberechnung erfolgte am 23. April 2018. Der Teilfonds Deutsche Aktien System wurde am 14. Februar 2018 gegründet, die erste Anteilwertberechnung für die Anteilklasse I erfolgte am 12. März 2018, die erste Anteilwertberechnung der Anteilklasse A am 28. März 2018.

Die unten gezeigten Teilfonds wurden zum 24. April 2018 (Verschmelzungstichtag) in die jeweiligen übernehmenden Teilfonds des Fundsolution fusioniert. Im Rahmen dieser Verschmelzung gingen sämtliche Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der übertragenden Teilfonds auf die übernehmenden Teilfonds über. Zum Verschmelzungstichtag erloschen die Anteile der übertragenden Teilfonds und die Anteilinhaber der übertragenden Teilfonds erhielten dafür Anteile (siehe Merger-Ratio) der übernehmenden Teilfonds. Die Anteile der übernehmenden Teilfonds wurden kostenfrei als Inhaberanteile ohne Nennwert ausgegeben (die „Neuen Anteile“). Der Gesamtwert der Neuen Anteile jedes Anteilinhabers entspricht dem Gesamtwert der von ihm zuvor an den übertragenden Teilfonds gehaltenen Anteile.

Gehaltene Anteile der maßgeblichen Klasse des übertragenden Teilfonds, die am Verschmelzungstichtag in Anteile der maßgeblichen Klasse der übernehmenden Teilfonds umzutauschen sind		Anteile der maßgeblichen Klasse des übernehmenden Teilfonds, die am Verschmelzungstichtag für gehaltene Anteile der maßgeblichen Klasse des übertragenden Teilfonds auszugeben sind		Merger-Ratio
Prometheus - Global Turnaround Trends	WKN A0M8DV ISIN LU0332673630	Turnaround Stars	WKN A2DXW7 ISIN LU1687244548	1,164
Prometheus - Global Trendwalker	WKN A0M8DW ISIN LU0332673986	Basis-Invest	WKN A2DXW8 ISIN LU1687249000	1,086
Prometheus - Global Trendrunner	WKN A0KEBB ISIN LU0261234297	alphetrend Fund	WKN A2DXW9 ISIN LU1687250271	0,105
Prometheus - Eqcelerator	WKN A1JJPW ISIN LU0618849128	alphetrend Fund	WKN A2DXW9 ISIN LU1687250271	0,935

Ereignisse während des Berichtszeitraumes

Gemäß der Ankündigung vom Juni 2018 haben die Apex Group Ltd („Apex“) und ihre Partner Anteile in Höhe von mindestens 95% des Luxemburger Fonds Augur Financial Opportunities 2 SICAV erworben. Im Rahmen der Transaktion wurde die LRI Group („LRI“) Teil von Apex. Die Transaktion wurde am 19. Februar 2019 besiegelt.

Mit Wirkung zum 19. Februar 2019 haben die bisherigen Aufsichtsratsmitglieder Günther P. Skrzypek, Florian Gräber, Johan Flodgren und Achim Koch ihre Ämter niedergelegt. Die Bestellung neuer Aufsichtsratsmitglieder ist bereits in die Wege geleitet.

Per 11. April 2019 wurde bekannt gegeben, dass die LRI Group („LRI“) und die Augeo Capital Management („Augeo“), beides Tochterunternehmen der Apex Group Ltd („Apex“), zukünftig unter dem gemeinsamen Markennamen „LRI Group“ auftreten werden. Im Rahmen dieser Zusammenarbeit und als Teil einer strategischen Zusammenführung der beiden Kapitalverwaltungsgesellschaften unter einer gemeinsamen Marke durch Apex wurde die Augeo Capital Management („Augeo“), früher Warburg Invest Luxembourg S.A. („Warburg Invest“), in LRI Capital Management umbenannt.

Ferner wurde ein gemeinsamer Vorstand für beide Gesellschaften geschaffen, welcher aus Frank Alexander de Boer, Thomas Grünwald und Utz Schüller besteht.

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung ("Teilfondswährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Sofern im Sonderreglement nicht anders geregelt, gilt als Bewertungstag jeder Bankarbeitstag in Luxemburg mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers eines jeden Jahres.

Die Berechnung des Anteilwertes des Teilfonds erfolgt durch Teilung des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Fonds. Anteilbruchteile werden bei der Berechnung des Anteilwertes mit drei Dezimalstellen nach dem Komma berücksichtigt.

2. Die in jedem Teilfondsvermögen befindlichen Vermögenswerte werden nach folgenden Grundsätzen bewertet:
 - a) Die in einem Teilfonds enthaltenen offenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet.
 - b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, sonstigen ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen Nennbetrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
 - c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist grundsätzlich der letzte gehandelte Kurs an jener Börse bzw. an jenem Geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
 - d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen Geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 4 des Allgemeinen Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.
 - e) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen Geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in Buchstaben a), b) oder c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung oder im Falle eines Fonds auf der Grundlage des Wertes, der bei dessen Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich erzielt werden würde, ermittelt. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
 - f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird grundsätzlich auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Teilfonds gehandelt werden, berechnet. Sollte ein Abwicklungspreis nicht vorliegen, kann die Bewertung anhand des Geld- oder Midkurses erfolgen. Der Liquidationswert von Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien der Verwaltungsgesellschaft auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag von der Verwaltungsgesellschaft in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
 - g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen Geregelten Markt gehandelt werden, wird modelltheoretisch (DCF- bzw. Barwertverfahren) ermittelt.
 - h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung eines Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem von der Verwaltungsgesellschaft aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Teilfonds für angebracht hält.

Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, noch am selben Tag weitere Anteilwertberechnungen vorzunehmen. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme zum ersten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet. Sofern im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds nicht anders geregelt, können Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 16.00 Uhr dieses Luxemburger Bankarbeitstages eingegangen sind, zum zweiten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden. Anträge, die nach Feststellung des zweiten Nettoinventarwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Nettoinventarwert dieses Tages abgerechnet werden usw.

3. Sofern für einen Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 5 Absatz 2 des Allgemeinen Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Anteilwertberechnung folgende Besonderheiten:
 - a) Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den unter Absatz 1 aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.
 - b) Der Mittelfluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Teilfondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Teilfondsvermögens.
4. Für die Teilfonds Turnaround Stars, Basis-Invest und alphantrend Fund wird eine Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung vorgenommen. Die Ertrags- und Aufwandsausgleichberechnung wird für jede Anteilklasse separat durchgeführt und im realisierten Ergebnis des Geschäftsjahres verrechnet. Der Ertrags- und Aufwandsausgleich beinhaltet das angefallene Nettoergebnis, welches die Anteilinhaber bei Erwerb mitbezahlen und bei Verkauf vergütet bekommen.
5. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Teilfonds befriedigt werden können, den Anteilwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Teilfonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsanträge für den Fonds.

Die Kosten für die Gründung der Teilfonds Turnaround Stars, Basis-Invest, alphantrend Fund und Deutsche Aktien System werden über einen Zeitraum von fünf Jahren anteilig dem jeweiligen Teilfondsvermögen belastet.

Kosten

Angaben zu Verwaltungsvergütung, Anlageberater- / Fondsmanagervergütung, Verwahrstellenvergütung sowie einer etwaigen Performance-Fee und Register- und Transferstellenvergütung können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Transaktionskosten

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Im Berichtszeitraum betragen die Transaktionskosten im Teilfonds:

Turnaround Stars	EUR	8.200,38
Basis-Invest	EUR	4.560,52
alphantrend Fund	EUR	152.504,38
Deutsche Aktien System	EUR	19.532,88.

An die Anteilhaber des
Fundsolution
9A, rue Gabriel Lippmann
L-5365 Munsbach

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Bericht über die Jahresabschlussprüfung

Prüfungsurteil

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss des Fundsolution („der Fonds“) und seiner jeweiligen Teilfonds, bestehend aus der Aufstellung des Netto-Fondsvermögens, der Vermögensaufstellung zum 30. April 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Vermögensentwicklung für den Zeitraum vom 14. Februar 2018 bis 30. April 2019 sowie dem Anhang mit einer Zusammenfassung bedeutsamer Rechnungslegungsmethoden, geprüft.

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Fonds und seiner jeweiligen Teilfonds zum 30. April 2019 sowie der Ertragslage und der Vermögensentwicklung für den Zeitraum vom 12. März 2018 bis 30. April 2019.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir führten unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz über die Prüfungstätigkeit („Gesetz vom 23. Juli 2016“) und nach den für Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) angenommenen internationalen Prüfungsstandards („ISA“) durch. Unsere Verantwortung gemäss diesem Gesetz und diesen Standards wird im Abschnitt „Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé“ für die Jahresabschlussprüfung weitergehend beschrieben. Wir sind unabhängig von dem Fonds in Übereinstimmung mit dem für Luxemburg von der CSSF angenommenen International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants („IESBA Code“) zusammen mit den beruflichen Verhaltensanforderungen, welche wir im Rahmen der Jahresabschlussprüfung einzuhalten haben und haben alle sonstigen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Verhaltensanforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die sonstigen Informationen. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch beinhalten sie nicht den Jahresabschluss oder unseren Bericht des Réviseur d'Entreprises agréé zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss deckt nicht die sonstigen Informationen ab und wir geben keinerlei Sicherheit jedweder Art auf diese Informationen.

Im Zusammenhang mit der Prüfung des Jahresabschlusses besteht unsere Verantwortung darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob eine wesentliche Unstimmigkeit zwischen diesen und dem Jahresabschluss oder mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen besteht oder auch ansonsten die sonstigen Informationen wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Sollten wir auf Basis der von uns durchgeführten Arbeiten schlussfolgern, dass sonstige Informationen wesentliche falsche Darstellungen enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Managing Board der Verwaltungsgesellschaft und der für die Überwachung Verantwortlichen für den Jahresabschluss

Das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Jahresabschlusses und für die internen Kontrollen, die das Managing Board als notwendig erachtet, um die Aufstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft verantwortlich, für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds seiner jeweiligen Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit und, sofern einschlägig, Angaben zu Sachverhalten zu machen, die im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit stehen, und die Annahme der Unternehmensfortführung als Rechnungslegungsgrundsatz zu nutzen, sofern nicht das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft beabsichtigt den Fonds oder einzelne seiner Teilfonds zu liquidieren, die Geschäftstätigkeit einzustellen oder keine andere realistische Alternative mehr hat, als so zu handeln.

Die für die Überwachung Verantwortlichen sind verantwortlich für die Überwachung des Jahresabschlusserstellungsprozesses.

Verantwortung des Réviseur d'Entreprises agréé für die Jahresabschlussprüfung

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es eine hinreichende Sicherheit zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen, beabsichtigten oder unbeabsichtigten, falschen Darstellungen ist und darüber einen Bericht des „Réviseur d'Entreprises agréé“, welcher unser Prüfungsurteil enthält, zu erteilen. Hinreichende Sicherheit entspricht einem hohen Grad an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass eine Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs stets eine wesentliche falsche Darstellung, falls vorhanden, aufdeckt. Falsche Darstellungen können entweder aus Unrichtigkeiten oder aus Verstößen resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise davon ausgegangen werden kann, dass diese individuell oder insgesamt, die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Im Rahmen einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und nach den für Luxemburg von der CSSF angenommenen ISAs üben wir unser pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir das Risiko von wesentlichen falschen Darstellungen im Jahresabschluss aus Unrichtigkeiten oder Verstößen, planen und führen Prüfungshandlungen durch als Antwort auf diese Risiken und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für das Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Angaben bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Managing Board der Verwaltungsgesellschaft angewandten Bilanzierungsmethoden, der rechnungslegungsrelevanten Schätzungen und den entsprechenden Anhangangaben.

- Schlussfolgern wir über die Angemessenheit der Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit durch das Managing Board der Verwaltungsgesellschaft sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds oder einzelner seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen könnten. Sollten wir schlussfolgern, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet im Bericht des „Réviseur d'Entreprises agréé“ auf die dazugehörigen Anhangsangaben zum Jahresabschluss hinzuweisen oder, falls die Angaben unangemessen sind, das Prüfungsurteil zu modifizieren. Diese Schlussfolgerungen basieren auf der Grundlage der bis zum Datum des Berichts des „Réviseur d'Entreprises agréé“ erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds oder einzelne seiner Teilfonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- Beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschließlich der Anhangsangaben, und beurteilen ob dieser die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse sachgerecht darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, unter anderem den geplanten Prüfungsumfang und Zeitraum sowie wesentliche Prüfungsfeststellungen einschließlich wesentlicher Schwächen im internen Kontrollsystem, welche wir im Rahmen der Prüfung identifizieren.

Luxemburg, 14. August 2019

KPMG Luxembourg
Société coopérative
Cabinet de révision agréé

M. Wirtz-Bach

Zusätzliche Informationen zum Jahresbericht per 30. April 2019 (Ungeprüft)

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Anteilklasse	Wertpapier-kennnummer	ISIN
Turnaround Stars ¹⁾	-	A2DXW7	LU1687244548
Basis-Invest ¹⁾	-	A2DXW8	LU1687249000
alphatrend Fund ¹⁾	-	A2DXW9	LU1687250271
Deutsche Aktien System ²⁾	A	A2DXXA	LU1687254851
Deutsche Aktien System ³⁾	I	A2DXXB	LU1687259900

Ausschüttungspolitik

Es ist vorgesehen, die erwirtschafteten Erträge der Teilfonds Turnaround Stars, Basis-Invest, alphatrend Fund sowie der Anteilklassen A und I des Teilfonds Deutsche Aktien System, auszuschütten.

Im Berichtszeitraum hat keine Ausschüttung stattgefunden.

Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag

Für die Ausgabe von Anteilen kann ein Ausgabeaufschlag von bis zu 5% in den Teilfonds Turnaround Stars, alphatrend Fund und der Anteilklasse A des Teilfonds Deutsche Aktien System, sowie von bis zu 3% im Teilfonds Basis-Invest erhoben werden. Für die Anteilklasse I des Teilfonds Deutsche Aktien System ist kein Ausgabeaufschlag vorgesehen. Für die Rücknahme von Anteilen ist generell kein Rücknahmeabschlag vorgesehen.

Steuern

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht mit Einkommen- oder Körperschaftsteuern belastet. Sie können jedoch etwaigen Quellensteuern oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. Weder die Verwaltungsgesellschaft noch die Verwahrstelle werden Bescheinigungen über solche Steuern für einzelne oder alle Anteilinhaber einholen.

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer *taxe d'abonnement* von derzeit jährlich 0,05%, zahlbar pro Quartal auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Netto-Fondsvermögen. Diese Steuer entfällt für den Teil des Fondsvermögens, der in Anteilen solcher anderer Organismen für gemeinsame Anlagen angelegt ist, die bereits der *taxe d'abonnement* nach den einschlägigen Bestimmungen des Luxemburger Rechts unterworfen sind. Sofern einzelne Anteilklassen institutionellen Anlegern vorbehalten sind, unterliegt die entsprechende Anteilklasse einer *taxe d'abonnement* von derzeit 0,01% pro Jahr auf das Nettovermögen der entsprechenden Anteilklasse.

Anleger können hinsichtlich der Zins- und Kapitalerträge einer individuellen Besteuerung unterliegen. Interessenten sollten sich über Gesetze und Verordnungen, die auf den Kauf, den Besitz und die Rücknahme von Anteilen Anwendung finden, informieren und sich gegebenenfalls beraten lassen.

Detaillierte Informationen bezüglich der Besteuerung von Fondsvermögen in Luxemburg können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Anteilpreise und steuerliche Informationen

Der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil werden an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezembers eines jeden Jahres, in Luxemburg am Sitz der Verwaltungsgesellschaft bekannt gegeben, ggfs. in hinreichend verbreiteten Tages- und Wirtschaftszeitungen veröffentlicht und können bei allen im Verkaufsprospekt genannten Zahlstellen erfragt werden. Zudem finden Sie die Anteilpreise und weitere Fondsinformationen auf der Internetseite der LRI Invest S.A. (www.lri-group.lu).

¹⁾ Der Teilfonds wurde am 9. April 2018 gegründet. Die erste Anteilwertberechnung erfolgte am 23. April 2018.

²⁾ Der Teilfonds wurde am 14. Februar 2018 gegründet. Die erste Anteilwertberechnung der Anteilklasse A erfolgte am 28. März 2018.

³⁾ Der Teilfonds wurde am 14. Februar 2018 gegründet. Die erste Anteilwertberechnung der Anteilklasse I erfolgte am 12. März 2018.

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt Luxemburger Recht. Insbesondere gelten in Ergänzung zu den Regelungen des Allgemeinen Verwaltungsreglements die Vorschriften des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 sowie die Richtlinie 2007/16/EG. Gleiches gilt für die Rechtsbeziehungen zwischen den Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle.
2. Jeder Rechtsstreit zwischen Anteilhabern, der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle unterliegt der Gerichtsbarkeit des zuständigen Gerichts im Gerichtsbezirk Luxemburg im Großherzogtum Luxemburg.

Die Verwaltungsgesellschaft und die Verwahrstelle sind berechtigt, sich selbst und einen Fonds der Gerichtsbarkeit und dem Recht eines jeden Landes zu unterwerfen, in welchem Anteile eines Fonds öffentlich vertrieben werden, soweit es sich um Ansprüche der Anleger handelt, die in dem betreffenden Land ansässig sind, und im Hinblick auf Angelegenheiten, die sich auf den jeweiligen Fonds beziehen.

3. Der deutsche Wortlaut des Allgemeinen Verwaltungsreglements ist maßgeblich, falls im jeweiligen Sonderreglement nicht ausdrücklich eine anderweitige Bestimmung getroffen wurde.

Kostenquote (Ongoing Charges) für den Berichtszeitraum 01.05.2018 - 30.04.2019

Die Kostenquote drückt die Summe der Kosten und Gebühren (mit Ausnahme der Performance-Fee und angefallener Transaktionskosten) inkl. Kosten der Zielfonds abzüglich etwaiger Einnahmen aus Bestandsprovisionen, sofern der Gesamtanteil der Zielfonds größer gleich 20% des Netto-Teilfondsvermögens ist, als Prozentsatz des durchschnittlichen Teilfondsvermögens innerhalb eines Berichtszeitraumes aus.

Teilfonds	Anteil-klasse	Ongoing Charges per 30. April 2019
Turnaround Stars ¹⁾	-	3,48%
Basis-Invest ¹⁾	-	2,69%
alphatrend Fund ¹⁾	-	2,70%
Deutsche Aktien System ²⁾	A	2,85%
Deutsche Aktien System ³⁾	I	2,36%

Portfolio Turnover Rate für den Berichtszeitraum 01.05.2018 - 30.04.2019

Die Portfolio Turnover Rate beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des Teilfondsportfolios. Die Berechnung erfolgt nach der im Verkaufsprospekt erläuterten Methode.

Eine Portfolio Turnover Rate, die nahe Null liegt, zeigt, dass Transaktionen getätigt wurden, um die Mittelzu- bzw. -abflüsse aus Zeichnungen bzw. Rücknahmen zu investieren bzw. zu desinvestieren. Eine negative Portfolio Turnover Rate indiziert, dass die Summe der Zeichnungen und Rücknahmen höher waren als die Wertpapiertransaktionen im Teilfonds. Eine positive Portfolio Turnover Rate zeigt, dass die Wertpapiertransaktionen höher waren als die Anteilscheintransaktionen.

Die Portfolio Turnover Rate wird jährlich ermittelt.

Teilfonds	Portfolio Turnover Rate per 30. April 2019
Turnaround Stars	101,47%
Basis-Invest	36,26%
alphatrend Fund	2.327,92%
Deutsche Aktien System	244,64%

¹⁾ Der Teilfonds wurde am 9. April 2018 gegründet. Die erste Anteilwertberechnung erfolgte am 23. April 2018.

²⁾ Der Teilfonds wurde am 14. Februar 2018 gegründet. Die erste Anteilwertberechnung der Anteilklasse A erfolgte am 28. März 2018.

³⁾ Der Teilfonds wurde am 14. Februar 2018 gegründet. Die erste Anteilwertberechnung der Anteilklasse I erfolgte am 12. März 2018.

Hebelwirkung

Die berechnete durchschnittliche Hebelwirkung während des Berichtszeitraumes beträgt für die folgenden Teilfonds

Teilfonds	Hebelwirkung
Turnaround Stars ¹⁾	0%
Basis-Invest ¹⁾	11%
alphatrend Fund ¹⁾	201%
Deutsche Aktien System ²⁾	45%

Im Rahmen der Ermittlung der Hebelwirkung wird der Ansatz gemäß Punkt 3 der Box 24 der ESMA-Empfehlung 10-788 herangezogen, in welchem die Summe der Nominalwerte der derivativen Positionen bzw. deren Basiswertäquivalente als Berechnungsgrundlage verwendet werden. Dabei ist zu berücksichtigen, dass sich zukünftig sowohl die Gewichtung der einzelnen Derivatepositionen als auch die Ausprägungen der Risikofaktoren für jedes derivative Instrument durch neue Marktgegebenheiten im Zeitverlauf ändern können und es somit zu Abweichungen der erwarteten Hebelwirkung gemäß Verkaufsprospekt kommen kann. Der Anleger muss insofern damit rechnen, dass sich auch die erwartete Hebelwirkung ändern kann. Darüber hinaus sei darauf hingewiesen, dass derivative Finanzinstrumente auch teilweise oder vollständig zur Absicherung von Risiken eingesetzt werden können.

Marktrisiko (Value at Risk; kurz: VaR)

Unter dem Marktrisiko versteht man das Verlustrisiko, das aus Schwankungen beim Marktwert von Positionen im Portfolio resultiert, die auf Veränderungen bei Marktvariablen, wie Zinssätzen, Wechselkursen oder Aktienpreisen zurückzuführen sind.

Bei der Ermittlung des Marktrisikopotentials wendet die Gesellschaft den absoluten VaR-Ansatz im Sinne des Rundschreibens CSSF 11/512 an. Das absolute VaR-Limit beträgt 20%.

Teilfonds Turnaround Stars (für den Zeitraum vom 9. April 2018 bis zum 30. April 2019)

Minimale Auslastung des VaR-Limits:	0,00%
Maximale Auslastung des VaR-Limits:	39,80%
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits:	34,84%

Teilfonds Basis-Invest (für den Zeitraum vom 9. April 2018 bis zum 30. April 2019)

Minimale Auslastung des VaR-Limits:	0,00%
Maximale Auslastung des VaR-Limits:	30,41%
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits:	6,67%

Teilfonds alphetrend Fund (für den Zeitraum vom 9. April 2018 bis zum 30. April 2019)

Minimale Auslastung des VaR-Limits:	0,00%
Maximale Auslastung des VaR-Limits:	70,65%
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits:	38,40%

Teilfonds Deutsche Aktien System (für den Zeitraum vom 12. März 2018 bis zum 30. April 2019)

Minimale Auslastung des VaR-Limits:	0,00%
Maximale Auslastung des VaR-Limits:	63,91%
Durchschnittliche Auslastung des VaR-Limits:	22,02%

Die Risikokennzahlen wurden auf Basis des Verfahrens der Historischen Simulation mit den Parametern 99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraumes von zwei Jahren berechnet.

¹⁾ Der Teilfonds wurde am 9. April 2018 gegründet. Die erste Nettoinventarwertberechnung erfolgte am 23. April 2018.

²⁾ Der Teilfonds wurde am 14. Februar 2018 gegründet. Die erste Nettoinventarwertberechnung erfolgte am 12. März 2018.

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Der Fonds tätigte während des Berichtszeitraumes keine Transaktionen in meldepflichtige Finanzierungsinstrumente gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 (SFT-Verordnung).

Angaben zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Die Vergütungspolitik der LRI Invest S.A. gilt für alle Mitarbeiter, das Managing Board sowie für den Aufsichtsrat der LRI Invest S.A. inkl. ihrer Tochtergesellschaften.

Die Vergütungspolitik dient einem soliden und wirksamen Risikomanagement sowie der Sicherstellung, dass keine Anreize zum Eingehen übermäßiger Risiken geschaffen werden. Die Vergütungspolitik soll den Mitarbeitern eine faire Kombination von fixer und variabler Vergütung bieten, die den Stellenwert und die Verantwortung der jeweiligen Funktion berücksichtigt und einen Beitrag zur Förderung angemessener Verhaltensweisen und zur Vermeidung von Interessenkonflikten leistet.

Jeder Mitarbeiter wird durch die fixe Vergütung angemessen entlohnt. Diese besteht aus den Monatsgehältern sowie ggf. weiteren monatlichen Zahlungen, Essensschecks, Beiträgen für die betriebliche Altersversorgung, sowie ggf. Zinssubventionen und einer Dienstwagenbeteiligung (optional). Die variablen Bestandteile, bestehend aus einer Sonderzahlung sowie ggf. Retention-Zahlungen oder Abfindungszahlungen stellen lediglich eine zusätzliche Vergütung dar. Ferner sieht die Vergütungspolitik ein angemessenes Gleichgewicht zwischen festen und variablen Vergütungsbestandteilen vor.

Die Vergütungspolitik ist auf Anfrage in voller Länge bei der LRI Invest S.A. kostenlos erhältlich.

Die Angabe der Gesamtvergütung der LRI Invest S.A. bezieht sich auf den OGAW entfallenden Anteil der Gesamtvergütung der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft. Zur Ermittlung der auf den einzelnen OGAW entfallenden anteiligen Vergütung wird die Summe der Assets under Management des OGAW in Relation zu den Assets under Management der LRI Invest S.A. gesetzt und mit der Gesamtvergütung der Mitarbeiter der LRI Invest S.A. multipliziert. Gemäß den "Questions and Answers - Application of the UCITS Directive", welche von der ESMA am 1. Februar 2016 herausgegeben wurden, erfolgen die Angaben nach besten Bemühungen.

Für das Geschäftsjahr 2018:

	Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft	Risikoträger nach Art. 20 ESMA/2013/232	
		Führungskräfte	Mitarbeiter
Gesamtvergütung (in EUR)	17.870,86	1.699,25	0,00
davon: fixe Vergütung	16.875,62	1.163,27	0,00
davon: variable Vergütung	995,24	535,97	0,00
Anzahl der Begünstigten	113	3	0

Die Angaben der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft beziehen sich auf die voll oder teilweise an den Tätigkeiten des OGAW beteiligten Mitarbeiter.

Verwaltungsgebühren der gruppeneigenen Zielfonds

Fondsname	max. Verwaltungsgebühr in %
Diamond I - Opportunities Fd Actions Nom.OT Cap.EUR(INE) oN	1,00
Fdsol.-Deutsche Aktien System Inhaber-Anteile I o.N.	0,14

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

Verwaltungsgebühren der gruppenfremden Zielfonds

Fondsname	max. Verwaltungsgebühr in %
Acatis Ch.Sel.-Acatis Elm Kon. Inhaber-Anteile o.N.	0,25
AIS-Amundi MSCI Brazil Act.Nom.UCITS ETF U(C) o.N.	0,45
Amundi-US Aggregate Namens-Anteile IHE Cap. o.N.	0,45
BGF - World Mining Fund Act. Nom. Classe D2 USD o.N.	0,25
C.S.-NYSE Arca Gold BUGS U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	0,65
Cigogne UCITS - M&A Arbitrage Actions Nom. C2 Acc.EUR o.N.	0,20
ComStage-PSI 20 UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	0,35
DJE - Renten Global Inhaber-Anteile I (EUR) o.N.	0,87
DNCA Invest-Miuri Namens-Anteile ID EUR o.N.	0,07
Dreisam Income Inhaber-Anteile S	1,00
DWS Türkei Inhaber-Anteile o.N.	2,00
European ABS Fund Inh.-Anteile o.N.	0,52
Falcon - Twelve-Fal.Ins.Opp.Fd Namens-Anteile I EUR o.N.	1,00
Fidelity Fds-Indonesia Fund Registered Shs Y Acc. USD o.N.	0,80
Fidelity Fds-Malaysia Fund Registered Shs Y Acc. USD o.N.	2,00
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile R o.N.	0,93
Gbl Evolution Fds-Front.Mkts Namens-Anteile R o.N.	1,50
H2O ADAGIO Act.au Port.Part I(C/D)4Déc.oN	0,35
Helium Fd-Helium Performance Actions-Nom. A Cap. EUR o.N.	1,25
Hellas Opportunities Fund Inhaber-Anteile I Acc. o.N.	0,25
Invesco Fds-Inv.India Eq. Fd Act. Nom. C (distr.) o.N.	0,30
IP Fonds-IP White Inhaber-Anteile Class T o.N.	1,00
IP Fonds-IP White-Pro Inhaber-Anteile Class A o.N.	0,25
iShs VII-MSCI Mexico Cap.U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	0,65
iShsII-FTSE MIB U.ETF EUR Dist Registered Shares o.N.	0,35
iShsII-MSCI Turkey UCITS ETF Registered Shs USD (Dist) o.N.	0,74
iShsIII-MSCI South Afr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	0,65
iShsIV-TA-35 Israel UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	0,60
iShsV-MSCI Jap.EUR Hdg U-ETF A Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	0,64
iShsV-MSCI Poland UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)oN	0,74
JPMorgan Funds-Russia Fund A.N. JPM-Ru.Fd. A (acc) o.N.	1,50
JPMorgan-China Fund Act.Nom.JPM China C(acc)USD oN	0,75
Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.L (EUR) A Inc. o.N.	1,25
LFIS Vision UCITS - Premia Actions Nom. IS EUR o.N.	1,25
Lyxor IF-Lyxor Smart Cash Act.Nom. UCITS ETF C USD o.N.	0,10
Lyxor IF-Lyxor Smart Cash Act.Nom.UCITS ETF C EUR o.N.	0,20
Lyxor MSCI Greece UCITS ETF Actions au Porteur Dist o.N.	0,45
Lyxor MSCI Russia UCITS ETF Act.au Port. Acc o.N.	0,65
Marshall Wa.UCITS-MW Liq.AI.Fd Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	0,12
MGIS-Merian Gbl Equ.Abs.Ret. Register.Shs A EUR Hed.Acc.oN	1,50
MontLake-BUTLER Credit Opps Fd Reg.Shares EUR Instl Cl.E.o.N.	1,10
MUL-LYX.DAILY LevDAX UCITS ETF Namens-Anteile Acc o.N.	0,40
NN(L)Intl- Czech Equity Actions Nomin. P CAP EUR o.N.	2,00
Nordea 1-Norwegian Equity Fund Actions Nom. BP-EUR o.N.	1,50
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BI-EUR o.N.	0,85
PIMCO Fds GIS - Income Fund Reg.Acc.Shs Inst.EUR Hed.o.N.	2,50
Raiffeisen-Österreich-Aktien Inh.-Ant. (R) T o.N.	1,50
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Acc EUR o.N.	0,50
XAIA Cr. - XAIA Cr. Debt. Cap. Inhaber-Anteile I EUR o.N.	0,50
Xtrackers ATX Inhaber-Anteile 1C EUR o.N.	0,10
Xtrackers Harvest CSI300 Inhaber-Anteile 1D o.N.	0,65
Xtrackers MSCI Bangladesh Swap Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	0,65
Xtrackers MSCI Pakistan Swap Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	0,65
Xtrackers MSCI Philippines Inhaber-Anteile 1C-USD o.N.	0,45
Xtrackers Spain Inhaber-Anteile 1C-EUR o.N.	0,10

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