



Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 31. Oktober 2020

Fundsolution

-Anlagefonds nach Luxemburger Recht-

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

RCS-Nr. K1876

Der vorliegende Bericht für den Umbrella-Fonds

«Fundsolution»

umfasst folgende Teilfonds:

- Turnaround Stars
- Basis-Invest
- alphantrend Fund
- Deutsche Aktien System

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Informationen an die Anleger	3
Management und Verwaltung	4
Teilfonds Turnaround Stars	5
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	5
Währungs-Übersicht des Teilfonds	5
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	5
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	5
Vermögensaufstellung des Teilfonds	6
Teilfonds Basis-Invest	8
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	8
Währungs-Übersicht des Teilfonds	8
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	8
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	8
Vermögensaufstellung des Teilfonds	9
Teilfonds alphantrend Fund	12
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	12
Währungs-Übersicht des Teilfonds	12
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	12
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	12
Vermögensaufstellung des Teilfonds	13

Inhaltsverzeichnis

Teilfonds Deutsche Aktien System	16
Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds	16
Währungs-Übersicht des Teilfonds	16
Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds	16
Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds	16
Vermögensaufstellung des Teilfonds	17
Zusammenfassung des Fundsolution	20
Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht	21

Informationen an die Anleger

Die geprüften 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.

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID), 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 / Emissionsdokument (nebst Anhängen) und die jeweils gültigen Wesentlichen Anlegerinformationen (KID) 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

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

Aufsichtsrat der Verwaltungsgesellschaft

David Rhydderch (Vorsitzender des Aufsichtsrats)
Global Head Financial Solutions
Apex Fund Services
London/Großbritannien

Srikumar Thondikulam Easwaran
(Mitglied des Aufsichtsrats)
Global Head Fund Solutions
Apex Group Ltd.
Hong Kong/China

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

Anlageberater

für die Teilfonds Turnaround Stars, Basis-Invest und alphaltrend Fund

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

Anlageberater

für den Teilfonds Deutsche Aktien System

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

Verwahrstelle sowie

Register- und Transferstelle

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

Informationsstelle

in der Bundesrepublik Deutschland

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

Zahlstelle sowie Informationsstelle in dem Großherzogtum Luxemburg

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

Vertriebsstelle

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
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
www.kpmg.lu

Fundsolution - Turnaround Stars

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars per 31. Oktober 2020

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	6.186.599,22
(Wertpapiereinstandskosten EUR 6.523.939,96)	
Bankguthaben	224.654,01
Sonstige Vermögensgegenstände	3.853,01
Summe Aktiva	6.415.106,24
Zinsverbindlichkeiten	-93,16
Sonstige Verbindlichkeiten	-18.757,36
Summe Passiva	-18.850,52
Netto-Teilfondsvermögen	6.396.255,72

Währungs-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	3,50	54,60
USD	2,90	45,40
Summe	6,40	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	6,19	96,72
Summe	6,19	96,72

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	4,45	69,45
Irland	1,53	23,96
Frankreich	0,21	3,31
Summe	6,19	96,72

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fundsolution - Turnaround Stars

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2020 des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.10.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Wertpapier-Investmentanteile						
DWS Türkei Inhaber-Anteile o.N.	LU0209404259	ANT	3.565,00 EUR	86,5000	308.372,50	4,82
Fdsol.-Deutsche Aktien System Inhaber-Anteile I o.N.	LU1687259900	ANT	1.960,00 EUR	93,9200	184.083,20	2,88
Hellas Opportunities Fund Inhaber-Anteile I Acc. o.N.	LU0920841169	ANT	765,00 EUR	554,8100	424.429,65	6,64
iShs VII-MSCI Mexico Cap.U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	IE00B5WHFQ43	ANT	5.260,00 EUR	71,1600	374.301,60	5,85
iShsV-MSCI Poland UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)oN	IE00B4M7GH52	ANT	32.600,00 EUR	10,7400	350.124,00	5,47
KMEFIC FTSE Kuwait Equ.U.ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	IE00BGPBVS44	ANT	60.750,00 EUR	6,4510	391.898,25	6,13
Lyxor Bel 20 TR (DR) UCITS ETF Actions au Porteur EUR o.N.	FR0000021842	ANT	4.710,00 EUR	44,9950	211.926,45	3,31
Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0488317701	ANT	15.270,00 EUR	26,5550	405.494,85	6,34
Lyxor PSI 20 (DR) UCITS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0444605215	ANT	84.000,00 EUR	4,4685	375.354,00	5,87
Xtrackers MSCI Philippines Inhaber-Anteile 1C-USD o.N.	LU0592215403	ANT	309.000,00 EUR	1,3528	418.015,20	6,54
AIS-Amundi MSCI Brazil Act.Nom.UCITS ETF U(C) o.N.	LU1437024992	ANT	14.000,00 USD	33,6450	404.369,66	6,32
BGF - World Mining Fund Act. Nom. Classe D2 USD o.N.	LU0252968341	ANT	10.900,00 USD	47,8100	447.378,63	6,99
Fidelity Fds-Malaysia Fund Registered Shs Y Acc. USD o.N.	LU0346391757	ANT	31.500,00 USD	14,8200	400.764,05	6,27
iShsIV-TA-35 Israel UCITS ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	IE00BP3QZG05	ANT	94.400,00 USD	5,1363	416.244,15	6,51
JPMorgan Funds-Russia Fund A.N. JPM-Ru.Fd. A (acc) o.N.	LU0225506756	ANT	35.520,00 USD	12,1900	371.712,07	5,81
JPMorgan-China Fund Act.Nom.JPM China C(acc)USD oN	LU0129472758	ANT	7.125,00 USD	76,5700	468.353,22	7,32
Xtrackers MSCI Pakistan Swap Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	LU0659579147	ANT	264.000,00 USD	1,0315	233.777,74	3,65
Summe Wertpapiervermögen				EUR	6.186.599,22	96,72
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	13.730,07 EUR		13.730,07	0,21
Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	187.702,47 EUR		161.138,75	2,52
Bankkonto UBS Ltd London		EUR	49.785,19 EUR		49.785,19	0,78
Summe Bankguthaben				EUR	224.654,01	3,51
Sonstige Vermögensgegenstände						
Gründungskosten		EUR	3.853,01 EUR		3.853,01	0,06
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	3.853,01	0,06
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	-93,16 EUR		-93,16	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR	-93,16	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾						
				EUR	-18.757,36	-0,29
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	6.396.255,72	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars	EUR	76,98
Umlaufende Anteile des Teilfonds Fundsolution - Turnaround Stars	STK	83.094,706
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	96,72
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,00

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fundsolution - Turnaround Stars

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.10.2020
US-Dollar	USD	1,164850	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fundsolution - Basis-Invest

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest per 31. Oktober 2020

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	5.768.612,23
(Wertpapiereinstandskosten EUR 5.525.160,69)	
Derivate	-5.011,38
Bankguthaben	648.967,67
Sonstige Vermögensgegenstände	19.275,76
Summe Aktiva	6.431.844,28
Bankverbindlichkeiten	-34,93
Zinsverbindlichkeiten	-281,43
Sonstige Verbindlichkeiten	-15.730,26
Summe Passiva	-16.046,62
Netto-Teilfondsvermögen	6.415.797,66

Währungs-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	6,38	99,35
USD	0,04	0,65
Summe	6,42	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Wertpapier-Investmentanteile	4,34	67,51
Aktien	0,59	9,27
Indezertifikate	0,44	6,90
Verzinsliche Wertpapiere	0,40	6,23
Summe	5,77	89,91

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Luxemburg	3,19	49,64
Irland	0,95	14,78
Bundesrepublik Deutschland	0,91	14,16
Frankreich	0,39	6,09
Österreich	0,31	4,88
Niederlande	0,02	0,36
Summe	5,77	89,91

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fundsolution - Basis-Invest

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2020 des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.10.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	142,00 EUR	147,3000	20.916,60	0,33
CompuGroup Medical SE & Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	STK	286,00 EUR	73,5500	21.035,30	0,33
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	562,00 EUR	40,9700	23.025,14	0,36
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	1.085,00 EUR	44,4000	48.174,00	0,75
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK	526,00 EUR	98,7800	51.958,28	0,81
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	1.313,00 EUR	38,0400	49.946,52	0,78
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	261,00 EUR	86,3000	22.524,30	0,35
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	1.137,00 EUR	45,9200	52.211,04	0,81
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	957,00 EUR	23,9000	22.872,30	0,36
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	190,00 EUR	127,1500	24.158,50	0,38
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	573,00 EUR	40,7700	23.361,21	0,36
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	716,00 EUR	31,7900	22.761,64	0,35
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	154,00 EUR	363,4000	55.963,60	0,87
Software AG Namens-Aktien o.N.	DE000A2GS401	STK	626,00 EUR	30,7600	19.255,76	0,30
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	451,00 EUR	37,8000	17.047,80	0,27
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	610,00 EUR	30,1000	18.361,00	0,29
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	STK	221,00 EUR	107,6000	23.779,60	0,37
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	371,00 EUR	54,8200	20.338,22	0,32
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	710,00 EUR	80,1800	56.927,80	0,89
Organisierter Markt						
Indexzertifikate						
Opus-Charter. Iss. S.A. Cpmpt58 Open End Z.17(unlimited)	DE000A2FTV17	EUR	320,00 %	138,4300	442.976,00	6,90
Verzinsliche Wertpapiere						
7,500% Sec.Pro Lux Cpt. Verius IHS 1 EO-var. Schuldver. 2018(23/24)	DE000A1927W4	EUR	400,00 %	100,0000	400.000,00	6,23
Wertpapier-Investmentanteile						
Antecedo Defensive Growth Inhaber-Anteile AK I	DE000A2PMXA9	ANT	710,00 EUR	161,3300	114.544,30	1,79
BlackR.Str.Fds-BI.Eur.Abs.Ret. Act. Nom. D4 Dis. EUR o.N.	LU0827970921	ANT	1.460,00 EUR	152,5000	222.650,00	3,47
Blackwall UCITS-Europe Equity Reg. Shs I EUR Acc. oN	IE00BFMNV645	ANT	17.000,00 EUR	12,5200	212.840,00	3,32
CO.But.Cr.Str.-But.Cr.Opps Fd Reg. Shs In.E EUR Acc. oN	IE00BMVX2N84	ANT	2.035,00 EUR	111,6170	227.140,60	3,54
European ABS Fund Inh.-Anteile o.N.	AT0000648589	ANT	3,00 EUR	104.444,1700	313.332,51	4,88
Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile IT o.N.	LU1038809049	ANT	710,00 EUR	158,3900	112.456,90	1,75
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile R o.N.	LU0399027613	ANT	1.550,00 EUR	143,9400	223.107,00	3,48
Gbl Evolution Fds-Front.Mkts Namens-Anteile R o.N.	LU0501220429	ANT	1.565,00 EUR	145,2700	227.347,55	3,54
H2O Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN	FR0013535960	ANT	2,00 EUR	43.471,0900	86.942,18	1,36
H2O Multibonds Actions au Port.I-C 4Déc. o.N.	FR0010930438	ANT	2,00 EUR	151.881,6000	303.763,20	4,73
HMT Euro Aktien Seasonal Inhaber-Anteile AK I	DE000A2PB697	ANT	2.135,00 EUR	104,2500	222.573,75	3,47
JPM.Inv.Fd-Glo.Opp.Conv.Inc.Fd Act. Nom. C H EUR Acc. oN	LU2190469523	ANT	2.200,00 EUR	102,4600	225.412,00	3,51
JPMorg.I.-Global Macro Opp.Fd Namens-Ant. A (acc.) EO o.N.	LU0095938881	ANT	1.150,00 EUR	194,9000	224.135,00	3,49
Marshall Wa.UCITS-MW Liq.Al.Fd Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BYW7BD64	ANT	1.998,91 EUR	111,3616	222.601,82	3,47
MFS Mer.-Prudent Capital Fund Registered Shares IH1 EUR o.N.	LU1442550205	ANT	1.785,00 EUR	123,2600	220.019,10	3,43
MontL.UCI.PI.-Crab.Gemini U.Fd Reg.Shs EUR Ins. Cl. Acc.oN	IE00BF2X9933	ANT	2.680,00 EUR	106,4966	285.410,89	4,45
Nordea 1 - Alpha 10 MA Fund Actions Nominatives BI EUR oN	LU0445386955	ANT	16.530,00 EUR	13,2600	219.187,80	3,42
Nordea 1-Stable Return Fund Actions Nom. BI-EUR o.N.	LU0351545230	ANT	12.350,00 EUR	17,9600	221.806,00	3,46
Schroder ISF-EURO Credit Conv. Namensanteile C Acc EUR o.N.	LU0995119822	ANT	1.590,00 EUR	140,0663	222.705,42	3,47
Vont.Fd II-Vesc.Act.Beta Opp. Act. Nom. AI EUR Dis. oN	LU2024691912	ANT	1.620,00 EUR	137,6800	223.041,60	3,48
Summe Wertpapiervermögen			EUR		5.768.612,23	89,91

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fundsolution - Basis-Invest

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.10.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens	
Derivate							
Devisen-Terminkontrakte (Kauf/Verkauf)							
EUR/USD Future 14.12.20		USD	2	EUR	1,1655	-5.011,38	-0,08
Summe Derivate				EUR	-5.011,38	-0,08	
Bankguthaben							
Bankkonten							
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	558.004,26	EUR	558.004,26	8,70	
Bankkonto UBS Ltd London		EUR	49.760,29	EUR	49.760,29	0,78	
Bankkonto UBS Ltd London		USD	42.157,96	EUR	36.191,75	0,56	
Forderungen aus Variation Margin		USD	5.837,50	EUR	5.011,37	0,08	
Summe Bankguthaben				EUR	648.967,67	10,12	
Sonstige Vermögensgegenstände							
Gründungskosten		EUR	3.853,01	EUR	3.853,01	0,06	
Initial Margin UBS Ltd London		USD	6.380,00	EUR	5.477,10	0,09	
Wertpapierzinsen		EUR	9.945,65	EUR	9.945,65	0,16	
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	19.275,76	0,30	
Bankverbindlichkeiten							
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		USD	-40,69	EUR	-34,93	0,00	
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-34,93	0,00	
Zinsverbindlichkeiten							
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	-281,40	EUR	-281,40	0,00	
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		USD	-0,04	EUR	-0,03	0,00	
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR	-281,43	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-15.730,26	-0,25	
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	6.415.797,66	100,00^{*)}	

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest	EUR	94,38
Umlaufende Anteile des Teilfonds Fundsolution - Basis-Invest	STK	67.981.583
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	89,91
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	-0,08

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
EUR/USD Future 14.12.20	USD	2,00	125.000,00	1,1655	0,858480	250.139,50
Summe						250.139,50

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fundsolution - Basis-Invest

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per	30.10.2020
US-Dollar	USD	1,164850	=1	EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fundsolution - alphetrend Fund

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund per 31. Oktober 2020

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	6.020.807,30
(Wertpapiereinstandskosten EUR 6.178.611,34)	
Derivate	52.238,05
Bankguthaben	4.495.211,60
Sonstige Vermögensgegenstände	713.310,57
Summe Aktiva	11.281.567,52
Bankverbindlichkeiten	-257.396,47
Zinsverbindlichkeiten	-276,14
Sonstige Verbindlichkeiten	-26.774,08
Summe Passiva	-284.446,69
Netto-Teilfondsvermögen	10.997.120,83

Währungs-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USD	9,07	82,48
EUR	1,74	15,82
GBP	0,14	1,24
CHF	0,05	0,46
Summe	11,00	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Aktien	4,86	44,23
Verzinsliche Wertpapiere	1,00	9,09
REITS	0,16	1,43
Summe	6,02	54,75

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Fundsolution - alphetrend Fund

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
USA	5,02	45,66
Bundesrepublik Deutschland	1,00	9,09
Summe	6,02	54,75

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fundsolution - alphantrend Fund

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2020 des Teilfonds Fundsolution - alphantrend Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.10.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Abbott Laboratories Registered Shares o.N.	US0028241000	STK	1.600,00 USD	105,1100	144.375,67	1,31
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001	US00507V1098	STK	2.000,00 USD	75,7300	130.025,33	1,18
Adobe Inc. Registered Shares o.N.	US00724F1012	STK	300,00 USD	447,1000	115.147,87	1,05
Advanced Micro Devices Inc. Registered Shares DL -,01	US0079031078	STK	1.900,00 USD	75,2900	122.806,37	1,12
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	STK	200,00 USD	1.616,1100	277.479,50	2,52
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009	STK	600,00 USD	216,9400	111.743,14	1,02
Apple Inc. Registered Shares o.N.	US0378331005	STK	1.900,00 USD	108,8600	177.562,78	1,61
Bank of America Corp. Registered Shares DL 0,01	US0605051046	STK	6.700,00 USD	23,7000	136.317,98	1,24
Boeing Co. Registered Shares DL 5	US0970231058	STK	600,00 USD	144,3900	74.373,52	0,68
Charter Communications Inc. Reg. Sh. Class A DL-,001	US16119P1084	STK	300,00 USD	603,8200	155.510,15	1,41
Chevron Corp. Registered Shares DL-,75	US1667641005	STK	2.200,00 USD	69,5000	131.261,54	1,19
Citigroup Inc. Registered Shares DL -,01	US1729674242	STK	3.700,00 USD	41,4200	131.565,44	1,20
Coca-Cola Co., The Registered Shares DL -,25	US1912161007	STK	3.500,00 USD	48,0600	144.404,86	1,31
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	STK	3.500,00 USD	42,2400	126.917,63	1,15
Costco Wholesale Corp. Registered Shares DL -,005	US22160K1051	STK	400,00 USD	357,6200	122.803,79	1,12
Facebook Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	700,00 USD	263,1100	158.112,20	1,44
Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. Registered Shares DL -,01	US31620M1062	STK	1.200,00 USD	124,5900	128.349,57	1,17
Honeywell International Inc. Registered Shares DL 1	US4385161066	STK	1.000,00 USD	164,9500	141.606,22	1,29
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	STK	1.700,00 USD	137,1100	200.100,44	1,82
JPMorgan Chase & Co. Registered Shares DL 1	US46625H1005	STK	2.500,00 USD	98,0400	210.413,36	1,91
Mastercard Inc. Registered Shares A DL -,0001	US57636Q1040	STK	500,00 USD	288,6400	123.895,78	1,13
McDonald's Corp. Registered Shares DL-,01	US5801351017	STK	700,00 USD	213,0000	127.999,31	1,16
Netflix Inc. Registered Shares DL -,001	US64110L1061	STK	300,00 USD	475,7400	122.523,93	1,11
Nextera Energy Inc. Registered Shares DL -,01	US65339F1012	STK	2.000,00 USD	73,2100	125.698,59	1,14
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001	US67066G1040	STK	200,00 USD	501,3600	86.081,47	0,78
Oracle Corp. Registered Shares DL -,01	US68389X1054	STK	3.100,00 USD	56,1100	149.324,81	1,36
PayPal Holdings Inc. Reg. Shares DL -,0001	US70450Y1038	STK	800,00 USD	186,1300	127.831,05	1,16
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	5.100,00 USD	35,4800	155.340,17	1,41
salesforce.com Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024	STK	800,00 USD	232,2700	159.519,25	1,45
Texas Instruments Inc. Registered Shares DL 1	US8825081040	STK	1.000,00 USD	144,5900	124.127,57	1,13
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1	US8835561023	STK	300,00 USD	473,1200	121.849,17	1,11
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	STK	800,00 USD	305,1400	209.565,18	1,91
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	STK	1.200,00 USD	138,7500	142.936,86	1,30
Walt Disney Co., The Registered Shares DL -,01	US2546871060	STK	1.400,00 USD	121,2500	145.726,92	1,33
REITs						
American Tower Corp. Registered Shares DL -,01	US03027X1000	STK	800,00 USD	229,6500	157.719,88	1,43
Verzinsliche Wertpapiere						
0,000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.18(20)	DE0001104743	EUR	1.000,00 %	99,9790	999.790,00	9,09
Summe Wertpapiervermögen			EUR		6.020.807,30	54,75
Derivate						
Aktienindex-Terminkontrakte						
SMI Future 18.12.20		STK	-4 CHF	9.538,0000	11.277,11	0,10
DAX Index Future 18.12.20		STK	-4 EUR	11.564,0000	83.145,83	0,76
Euro STOXX 50 Future 18.12.20		STK	-15 EUR	2.959,0000	21.750,00	0,20
FTSE 100 Future 18.12.20		STK	-9 GBP	5.563,5000	26.647,06	0,24
Dow Jones Ind Mini Future 18.12.20		STK	-3 USD	26.394,0000	12.009,27	0,11
Nasdaq 100 E-Mini Future 18.12.20		STK	-3 USD	11.046,2500	33.828,39	0,31
Russell 2000 E-Mini Index Future 18.12.20		STK	-6 USD	1.536,8000	8.825,17	0,08
S&P 500 E-Mini Index Future 18.12.20		STK	-6 USD	3.264,7000	24.801,46	0,23

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fundsolution - alphantrend Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.10.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Rentenindex-Terminkontrakte						
10 Y Euro-BTP Italian Gov. Bond Future 08.12.20		STK	8 EUR	149,5900	2.320,00	0,02
Euro Bund Future 08.12.20		STK	12 EUR	176,1500	5.480,00	0,05
Euro-OAT Future 08.12.20		STK	12 EUR	170,1100	7.040,00	0,06
Long Gilt Future 29.12.20		STK	4 GBP	135,6800	-799,24	-0,01
10 Year T-Note Future 21.12.20		STK	-6 USD	138,2188	1.448,68	0,01
Ultra 10 Year T-Note Future 21.12.20		STK	-4 USD	157,2813	2.199,85	0,02
US Long T-Bond Future 21.12.20		STK	-2 USD	172,4688	1.341,37	0,01
US Ultra Long T-Bond Future 21.12.20		STK	-2 USD	215,0000	1.260,90	0,01
Devisen-Terminkontrakte (Kauf/Verkauf)						
EUR/USD Future 14.12.20		USD	82 EUR	1,1655	-190.337,80	-1,73
Summe Derivate			EUR		52.238,05	0,48
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depository Bank SA		CHF	3.839,06 EUR		3.595,80	0,03
Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	501.883,16 EUR		501.883,16	4,56
Bankkonto European Depository Bank SA		USD	671.753,06 EUR		576.686,32	5,24
Bankkonto UBS Ltd London		CHF	50.428,74 EUR		47.233,40	0,43
Bankkonto UBS Ltd London		EUR	42.134,10 EUR		42.134,10	0,38
Bankkonto UBS Ltd London		GBP	65.458,41 EUR		72.662,94	0,66
Bankkonto UBS Ltd London		USD	64.299,86 EUR		55.200,12	0,50
Forderungen aus Variation Margin		GBP	720,00 EUR		799,25	0,01
Forderungen aus Variation Margin		USD	221.714,98 EUR		190.337,79	1,73
Callgeld(er)						
Callgeld Landesbank Baden-Württemberg (Stuttgart)		USD	2.000.000,00 EUR		1.716.959,27	15,61
Callgeld NORD/LB Luxembourg S.A. Covered Bond Bank		USD	1.500.000,00 EUR		1.287.719,45	11,71
Summe Bankguthaben			EUR		4.495.211,60	40,88
Sonstige Vermögensgegenstände						
Dividendenforderungen		USD	7.131,73 EUR		6.122,45	0,06
Gründungskosten		EUR	3.819,37 EUR		3.819,37	0,03
Initial Margin UBS Ltd London		EUR	218.627,00 EUR		218.627,00	1,99
Initial Margin UBS Ltd London		GBP	69.745,00 EUR		77.421,32	0,70
Initial Margin UBS Ltd London		USD	472.910,00 EUR		405.983,60	3,69
Zinsforderung(en) Callgeld(er)		USD	1.557,20 EUR		1.336,83	0,01
Summe Sonstige Vermögensgegenstände			EUR		713.310,57	6,49
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		GBP	-12.631,16 EUR		-14.021,38	-0,13
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		CHF	-12.040,00 EUR		-11.277,10	-0,10
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		EUR	-119.735,83 EUR		-119.735,83	-1,09
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		GBP	-24.005,00 EUR		-26.647,06	-0,24
Verbindlichkeiten aus Variation Margin		USD	-99.845,25 EUR		-85.715,10	-0,78
Summe Bankverbindlichkeiten			EUR		-257.396,47	-2,34

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fundsolution - alphaltrend Fund

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.10.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		CHF	-15,32	EUR	-14,35	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		EUR	-196,56	EUR	-196,56	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		GBP	-26,00	EUR	-28,86	0,00
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depositary Bank SA		USD	-42,36	EUR	-36,37	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR	-276,14	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-26.774,08	-0,24
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	10.997.120,83	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds Fundsolution - alphaltrend Fund	EUR	98,95
Umlaufende Anteile des Teilfonds Fundsolution - alphaltrend Fund	STK	111.134,717
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	54,75
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,48

Verpflichtungen aus Derivaten

Futures Kauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
10 Y Euro-BTP Italian Gov. Bond Future 08.12.20	EUR	8,00	100.000,00	149,5900	1,000000	1.196.720,00
EUR/USD Future 14.12.20	USD	82,00	125.000,00	1,1655	0,858480	10.255.719,62
Euro Bund Future 08.12.20	EUR	12,00	100.000,00	176,1500	1,000000	2.113.800,00
Euro-OAT Future 08.12.20	EUR	12,00	100.000,00	170,1100	1,000000	2.041.320,00
Long Gilt Future 29.12.20	GBP	4,00	100.000,00	135,6800	1,110063	602.453,24
Summe						16.210.012,86

Futures Verkauf	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
10 Year T-Note Future 21.12.20	USD	-6,00	100.000,00	138,2188	0,858480	711.947,89
DAX Index Future 18.12.20	EUR	-4,00	25,00	11.564,0000	1,000000	1.156.400,00
Dow Jones Ind Mini Future 18.12.20	USD	-3,00	5,00	26.394,0000	0,858480	339.880,67
Euro STOXX 50 Future 18.12.20	EUR	-15,00	10,00	2.959,0000	1,000000	443.850,00
FTSE 100 Future 18.12.20	GBP	-9,00	10,00	5.563,5000	1,110063	555.825,05
Nasdaq 100 E-Mini Future 18.12.20	USD	-3,00	20,00	11.046,2500	0,858480	568.978,84
Russell 2000 E-Mini Index Future 18.12.20	USD	-6,00	50,00	1.536,8000	0,858480	395.793,45
S&P 500 E-Mini Index Future 18.12.20	USD	-6,00	50,00	3.264,7000	0,858480	840.803,54
SMI Future 18.12.20	CHF	-4,00	10,00	9.538,0000	0,936637	357.345,57
US Long T-Bond Future 21.12.20	USD	-2,00	100.000,00	172,4688	0,858480	296.121,82
US Ultra Long T-Bond Future 21.12.20	USD	-2,00	100.000,00	215,0000	0,858480	369.146,24
Ultra 10 Year T-Note Future 21.12.20	USD	-4,00	100.000,00	157,2813	0,858480	540.091,00
Summe						6.576.184,07

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per	30.10.2020
Britisches Pfund	GBP	0,900850	=1 EUR
Schweizer Franken	CHF	1,067650	=1 EUR
US-Dollar	USD	1,164850	=1 EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fundsolution - Deutsche Aktien System

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System per 31. Oktober 2020

Position	Betrag in EUR
Wertpapiervermögen	8.311.662,35
(Wertpapiereinstandskosten EUR 8.039.567,40)	
Derivate	58.005,00
Bankguthaben	49.655,18
Sonstige Vermögensgegenstände	18.654,85
Summe Aktiva	8.437.977,38
Bankverbindlichkeiten	-147.406,80
Zinsverbindlichkeiten	-391,10
Sonstige Verbindlichkeiten	-20.101,28
Summe Passiva	-167.899,18
Netto-Teilfondsvermögen	8.270.078,20

Währungs-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System

Währung	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
EUR	8,27	100,00
Summe	8,27	100,00

Wertpapierkategorie-Übersicht des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System

Wertpapierkategorie	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Verzinsliche Wertpapiere	4,51	54,56
Aktien	3,80	45,94
Summe	8,31	100,50

Länder-Übersicht des Wertpapiervermögens des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System

Länder	Kurswert in Mio. EUR	in % des Netto- Teilfondsvermögens
Bundesrepublik Deutschland	7,30	88,27
Niederlande	0,92	11,18
Luxemburg	0,09	1,05
Summe	8,31	100,50

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fundsolution - Deutsche Aktien System

Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2020 des Teilfonds Fundsolution - Deutsche Aktien System

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.10.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- vermögens
Amtlich gehandelte Wertpapiere / Regulierter Markt						
Aktien						
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	1.461,00 EUR	54,9400	80.267,34	0,97
BayWa AG vink. Namens-Aktien o.N.	DE0005194062	STK	2.850,00 EUR	26,5500	75.667,50	0,91
Brenntag AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0	STK	1.650,00 EUR	54,8800	90.552,00	1,09
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	705,00 EUR	110,9000	78.184,50	0,95
CompuGroup Medical SE & Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	STK	1.170,00 EUR	73,5500	86.053,50	1,04
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	1.780,00 EUR	40,9700	72.926,60	0,88
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK	932,00 EUR	98,7800	92.062,96	1,11
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	2.410,00 EUR	38,0400	91.676,40	1,11
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HNSC6	STK	2.175,00 EUR	43,3300	94.242,75	1,14
Dr. Höhle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005157101	STK	1.560,00 EUR	47,7000	74.412,00	0,90
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003	STK	5.189,00 EUR	16,8800	87.590,32	1,06
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430	STK	1.850,00 EUR	44,1800	81.733,00	0,99
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	2.756,00 EUR	28,5700	78.738,92	0,95
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	939,00 EUR	86,3000	81.035,70	0,98
Global Fashion Group S.A. Bearer Shares EO -,01	LU2010095458	STK	11.439,00 EUR	7,6200	87.165,18	1,05
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	1.809,00 EUR	45,9200	83.069,28	1,00
HORNBAACH Baumarkt AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006084403	STK	2.195,00 EUR	33,9000	74.410,50	0,90
Hornbach Holding AG&Co.KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006083405	STK	1.017,00 EUR	82,7000	84.105,90	1,02
Hypoport SE Namens-Aktien o.N.	DE0005493365	STK	178,00 EUR	449,5000	80.011,00	0,97
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	3.675,00 EUR	23,9000	87.832,50	1,06
Jungheinrich AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.	DE0006219934	STK	2.530,00 EUR	31,2000	78.936,00	0,95
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	1.210,00 EUR	66,8400	80.876,40	0,98
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	862,00 EUR	99,4300	85.708,66	1,04
LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK	730,00 EUR	116,0200	84.694,60	1,02
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	660,00 EUR	127,1500	83.919,00	1,01
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	STK	6.355,00 EUR	12,3000	78.166,50	0,95
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000	STK	1.615,00 EUR	50,4000	81.396,00	0,98
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	2.230,00 EUR	40,7700	90.917,10	1,10
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	2.435,00 EUR	31,7900	77.408,65	0,94
SAF-HOLLAND SE Inhaber-Aktien EO 1	DE000SAFH001	STK	10.600,00 EUR	7,2900	77.274,00	0,93
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	232,00 EUR	363,4000	84.308,80	1,02
Scout24 AG Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	1.310,00 EUR	69,1500	90.586,50	1,10
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503	STK	306,00 EUR	239,0000	73.134,00	0,88
Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747	STK	586,00 EUR	142,4000	83.446,40	1,01
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	784,00 EUR	100,7000	78.948,80	0,95
SMA Solar Technology AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0DJ6J9	STK	2.175,00 EUR	37,1600	80.823,00	0,98
STRATEC SE Namens-Aktien o.N.	DE000STRA555	STK	774,00 EUR	126,0000	97.524,00	1,18
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	702,00 EUR	105,8500	74.306,70	0,90
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	3.325,00 EUR	25,3000	84.122,50	1,02
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	STK	656,00 EUR	107,6000	70.585,60	0,85
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	1.580,00 EUR	54,8200	86.615,60	1,05
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	1.085,00 EUR	82,8200	89.859,70	1,09
Wacker Neuson SE Namens-Aktien o.N.	DE000WACK012	STK	4.680,00 EUR	15,7800	73.850,40	0,89
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	1.013,00 EUR	80,1800	81.222,34	0,98
Zeal Network SE Namens-Aktien o.N.	DE000ZEAL241	STK	2.413,00 EUR	37,2500	89.884,25	1,09
zooplus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005111702	STK	575,00 EUR	138,0000	79.350,00	0,96

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fundsolution - Deutsche Aktien System

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg in 1.000	Bestand	Kurs zum 30.10.2020	Kurswert in EUR	in % des Netto- Teilfonds- vermögens
Verzinsliche Wertpapiere						
0,000% Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.249 v.20(21)	DE000A289K22	EUR	750,00 %	100,5270	753.952,50	9,12
0,000% Deutsche Bahn Finance GmbH EO-Zo Med.-Term Nts. 2016(21)	XS1451539487	EUR	750,00 %	100,1930	751.447,50	9,09
0,000% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H289 v.16(20)	XS1369280315	EUR	400,00 %	100,0300	400.120,00	4,84
0,050% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN-OPF Ser.1638 v.2016(2021)	DE000DXA1NX9	EUR	700,00 %	100,5220	703.654,00	8,51
0,125% BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2015(20)	XS1315077476	EUR	750,00 %	99,9900	749.925,00	9,07
1,375% Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2014(2021)	DE000DKB0291	EUR	400,00 %	100,5900	402.360,00	4,87
1,375% Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.1088 v.13(20)	XS0994797529	EUR	750,00 %	100,0800	750.600,00	9,08
Summe Wertpapiervermögen				EUR	8.311.662,35	100,50
Derivate						
Optionsrechte auf Aktienindices						
Put DAX 10250 18.12.20		STK	-30 EUR	191,2000	-28.680,00	-0,35
Put DAX 11650 18.12.20		STK	30 EUR	577,9000	86.685,00	1,05
Summe Derivate				EUR	58.005,00	0,70
Bankguthaben						
Bankkonten						
Bankkonto European Depository Bank SA		USD	410,98 EUR		352,82	0,00
Bankkonto UBS Ltd London		EUR	49.301,99 EUR		49.301,99	0,60
Bankkonto UBS Ltd London		USD	0,43 EUR		0,37	0,00
Summe Bankguthaben				EUR	49.655,18	0,60
Sonstige Vermögensgegenstände						
Gründungskosten		EUR	4.152,38 EUR		4.152,38	0,05
Wertpapierzinsen		EUR	14.502,47 EUR		14.502,47	0,18
Summe Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	18.654,85	0,23
Bankverbindlichkeiten						
Bankverbindlichkeiten European Depository Bank SA		EUR	-147.406,80 EUR		-147.406,80	-1,78
Summe Bankverbindlichkeiten				EUR	-147.406,80	-1,78
Zinsverbindlichkeiten						
Zinsverbindlichkeit Bankkonto European Depository Bank SA		EUR	-391,10 EUR		-391,10	0,00
Summe Zinsverbindlichkeiten				EUR	-391,10	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾				EUR	-20.101,28	-0,24
Netto-Teilfondsvermögen				EUR	8.270.078,20	100,00^{*)}

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

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

Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds A	EUR	94,38
Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds I	EUR	93,92
Umlaufende Anteile des Teilfonds A	STK	43.364.633
Umlaufende Anteile des Teilfonds I	STK	44.477.000
Anteil der Wertpapiere am Netto-Teilfondsvermögen	%	100,50
Anteil der Derivate am Netto-Teilfondsvermögen	%	0,70

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Fundsolution - Deutsche Aktien System

Verpflichtungen aus Derivaten

Optionen	Währung	Kontrakte	Kontraktgröße	Kurs Underlying	Dev. Kurs	Verpflichtungen aus Derivaten in EUR
Put DAX 10250 18.12.20	EUR	-30,00	5,00	11.556,4800	1,000000	1.733.472,00
Summe						1.733.472,00

Devisenkurse (in Mengennotiz)

				per	30.10.2020
US-Dollar	USD	1,164850	=1		EUR

Der beigefügte Anhang ist ein integraler Bestandteil dieses Halbjahresberichtes.

Zusammenfassung des Fundsolution

Zusammensetzung des Netto-Fondsvermögens

	EUR
Wertpapiervermögen	26.287.681,10
Derivate	105.231,67
Bankguthaben	5.418.488,46
Sonstige Vermögensgegenstände	755.094,19
Bankverbindlichkeiten	-404.838,20
Zinsverbindlichkeiten	-1.041,83
Sonstige Verbindlichkeiten	-81.362,98
Netto-Fondsvermögen	32.079.252,41

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

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 Fonds und seine Teilfonds bilanzieren in Euro. Der vorliegende Halbjahresabschluss wurde auf der Basis der letzten Netto-Inventarwertberechnung zum 30. Oktober 2020 aufgestellt.

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

Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung ("Fondswährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Fonds 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-Teilfonds-vermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Teilfonds. 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 der letzte Verkaufskurs 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 (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 Grundlage des bei einer Rücknahme oder Veräußerung wahrscheinlich zu erzielenden Preises ermittelt. Die Verwaltungsgesellschaft wendet in diesem Fall angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

- f) Der Liquidationswert von Futures oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures oder Optionen von dem jeweiligen Fonds gehandelt werden, berechnet. 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) Swaps werden zu ihrem, unter Bezug auf die anwendbare Zinsentwicklung, bestimmten Marktwert bewertet.

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 Anteilwert dieses Tages abgerechnet. Anträge auf Zeichnung und Rücknahme, die nach 16:00 Uhr dieses Luxemburger Bankarbeitstages eingegangen sind, können zum zweiten festgestellten Anteilwert dieses Tages abgerechnet, Anträge, die nach Feststellung des zweiten Anteilwertes eingehen, können zum dritten festgestellten Anteilwert 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 dem unter Absatz 1 dieses Artikels 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-Fondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Netto-Fondsvermögens.
- 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

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Hinweis zum zusammengefassten Fondsvermögen

Der Teilfonds Turnaround Stars ist mit insgesamt EUR 184.083,20 in den Teilfonds Deutsche Aktien System investiert. Um diesen Effekt bereinigt beträgt das zusammengefasste Fondsvermögen dieses Halbjahresabschlusses EUR 31.895.169,21.

Das zusammengefasste Fondsvermögen des Fundsolution ergibt sich aus der Summe der jeweiligen Teilfonds.

Kosten

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

Die Kosten für die Gründung des Fonds / der Teilfonds und die Erstausgabe von Anteilen wird über einen Zeitraum von fünf Jahren jährlich anteilig dem Fonds / dem jeweiligen Teilfondsvermögen belastet.

Aufstellung über die Entwicklung des Wertpapierbestandes

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei der Zahl- und Informationsstelle eine kostenfreie Aufstellung mit detaillierten Angaben über sämtliche während des Berichtszeitraums getätigten Käufe und Verkäufe erhältlich.

Wichtige Ereignisse nach Ende des Berichtszeitraumes

Mit Wirkung zum 1. Dezember 2020 fand der Funktionsübertrag der Zentralverwaltungsstelle von der LRI Invest S.A. zur Apex Fund Services S.A. statt.

Maßnahmen der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf COVID-19

Aufgrund der Auswirkungen von COVID-19 und in Übereinstimmung mit den Ratschlägen der Regierung in Luxemburg hat die Verwaltungsgesellschaft LRI Invest S.A. (nachfolgend LRI) ihre Pläne zur Gewährleistung der Kontinuität des Dienstes und zur Vermeidung von Unterbrechungen in Kraft gesetzt. Um das „Business as usual“ aufrecht zu erhalten, um sowohl die Gesundheit und das Wohlergehen der Mitarbeiter der LRI zu schützen als auch jegliche Unterbrechung des Dienstes oder Auswirkungen auf die angebotenen Dienstleistungen zu vermeiden, sind die Mitarbeiter der LRI seit März 2020 zum größten Teil zum Home Office übergegangen. Die aufsichtsrechtlichen Anforderungen zur Telearbeit wurden durch die LRI und deren Mitarbeiter entsprechend umgesetzt.

Zum aktuellen Zeitpunkt und Stand der Entwicklungen plant die Verwaltungsgesellschaft eine (schrittweise) Rückkehr ihrer Mitarbeiter in die Büroräumlichkeiten unter Beachtung der Vorschriften der luxemburgischen Gesundheitsbehörde erst, sobald die Situation dies weitestgehend gefahrlos erneut zulässt. Die LRI beobachtet die Situation jedoch weiterhin genau und passt die Pläne auch weiterhin den aktuellen Entwicklungen an, um die Sicherheit der Mitarbeiter und die kontinuierliche Weiterführung aller Dienstleistungen in dieser schwierigen Zeit zu gewährleisten.

Durch COVID-19 können sich nach Abschluss des Geschäftsjahres für die Vermögens- und Finanzlage des Fonds und seiner Investments Auswirkungen ergeben, die zum heutigen Zeitpunkt nicht prognostizierbar sind. Im Verlauf der COVID-19 Pandemie kam es insbesondere in den Monaten Februar und März 2020 weltweit zu deutlichen Einschnitten an den Aktienbörsen. Die potentiellen Auswirkungen werden auf jedes Investment im Portfolio streng überwacht. Zudem liegen derzeit keine Anzeichen vor, die gegen die Weiterführung des Fonds sprechen. Da die Pandemie weiterhin weltweit anhält können sämtliche Auswirkungen nach wie vor noch nicht final abgeschätzt werden. Derzeit geht man davon aus erst im Jahr 2021 endgültige Aussagen treffen zu können.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Wertpapier-Kennnummern / ISINs

Teilfonds	Anteil- klasse	Wertpapier- Kennnummer	ISIN
Basis-Invest	-	A2DXW8	LU1687249000
Deutsche Aktien System	A	A2DXXA	LU1687254851
Deutsche Aktien System	I	A2DXXB	LU1687259900
Turnaround Stars	-	A2DXW7	LU1687244548
alphatrend Fund	-	A2DXW9	LU1687250271

Ertragsverwendung

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.

Ausschüttungen im Berichtszeitraum

Teilfonds	Anteil- klasse	Ex-Tag	Ausschüttung je Anteil
alphatrend Fund	-	28.07.2020	EUR 2,16

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.

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

Der Nettovermögenswert sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise pro Anteil werden an jedem Bankarbeitstag, mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember 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).

Anwendbares Recht, Gerichtsstand und Vertragssprache

1. Das Allgemeine Verwaltungsreglement unterliegt luxemburgischem 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.

Anhang zum ungeprüften Halbjahresbericht

Meldepflichtige Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

Verwaltungsgebühren der KAG-eigenen Zielfonds

Fondsname	max. Verwaltungsgebühr in %
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 KAG-fremden Zielfonds

Auf Anfrage ist am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft eine kostenfreie Aufstellung über die Verwaltungsgebühren der im Berichtszeitraum im Bestand gehaltenen Zielfonds, welche nicht von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet wurden, erhältlich.