



Halbjahresbericht

zum 31. März 2023

College Fonds

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter (fonds commun de placement) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung
K655



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
College Fonds	6



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
R.C.S. Luxembourg B28878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach
Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2022: EUR 11,0 Mio.

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp
Vorstand
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand

Elisabeth Backes
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Christoph Kraiker
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Wendelin Schmitt
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertriebs- und Kontaktstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

Kontaktstelle Deutschland:
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Vertriebsstelle Deutschland (seit dem 1. November 2022):
WSK Finanzkanzlei GmbH
An Lyskirchen 14, D-50676 Köln

Anlageberater

BN & Partners Capital AG (ab dem 1. November 2022)
Steinstraße 33, D-50374 Erftstadt

Reuss Private Bank für Wertpapierhandel AG (bis zum 31. Oktober 2022)
Untermainkai 20, D-60329 Frankfurt am Main

Abschlussprüfer

BDO Audit, S.A.
Cabinet de révision agréé
1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg

Register- und Transferstelle

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds College Fonds.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht in Form eines fonds commun de placement (FCP) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilinhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft (www.hal-privatbank.com) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Oktober 2022 bis zum 31. März 2023.

Mit Wirkung zum 1. November 2022 ersetzte BN & Partners Capital AG die Reuss Private Bank für Wertpapierhandel AG als Anlageberater.

Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

College Fonds A / LU1055585209 (vom 1. Oktober 2022 bis 31. März 2023)	5,75 %
College Fonds B / LU0373376259 (vom 1. Oktober 2022 bis 31. März 2023)	5,98 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Fonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Fondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, 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 oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) 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 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 ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards 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, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; 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 vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds 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 vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

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

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

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

Ergänzende Informationen zu den Auswirkungen von COVID-19: Die mittel- bis langfristigen wirtschaftlichen und sozialen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie können nur unzureichend prognostiziert werden. Nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft ergeben sich für den Fonds zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts keine Liquiditätsprobleme. Die Auswirkungen auf das Anteilscheingeschäft des Fonds werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht. Das Anteilscheingeschäft wird zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts ordnungsgemäß ausgeführt.

Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt: Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.



Vermögensaufstellung zum 31.03.2023

College Fonds

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen									5.387.432,76	86,88
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Belgien										
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.		BE0974293251	Stück	3.000,00	0,00	0,00	EUR	60,65	181.950,00	2,93
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.		BE0003717312	Stück	400,00	0,00	0,00	EUR	200,40	80.160,00	1,29
Bundesrep. Deutschland										
adidas AG Namens-Aktien o.N.		DE000A1EWWW0	Stück	750,00	0,00	0,00	EUR	155,00	116.250,00	1,87
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.		DE0008404005	Stück	700,00	0,00	0,00	EUR	211,80	148.260,00	2,39
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.		DE000DTR0CK8	Stück	2.500,00	2.500,00	0,00	EUR	30,94	77.337,50	1,25
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.		DE0005552004	Stück	2.600,00	0,00	0,00	EUR	42,53	110.565,00	1,78
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.		DE0005785604	Stück	4.000,00	0,00	0,00	EUR	24,40	97.600,00	1,57
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.		DE0008402215	Stück	700,00	0,00	0,00	EUR	177,75	124.425,00	2,01
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N		DE0006048432	Stück	1.200,00	0,00	0,00	EUR	70,92	85.104,00	1,37
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.		DE000LEG1110	Stück	800,00	0,00	0,00	EUR	50,26	40.208,00	0,65
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.		DE0008430026	Stück	500,00	0,00	0,00	EUR	322,40	161.200,00	2,60
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N		DE000PAH0038	Stück	1.700,00	600,00	0,00	EUR	53,12	90.304,00	1,46
Sartorius AG Inhaber-Stammaktien o.N.		DE0007165607	Stück	320,00	0,00	0,00	EUR	326,00	104.320,00	1,68
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.		DE000A1ML7J1	Stück	2.500,00	0,00	0,00	EUR	17,37	43.425,00	0,70
Frankreich										
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2		FR0000120578	Stück	1.100,00	0,00	0,00	EUR	99,43	109.373,00	1,76
Großbritannien										
GSK PLC Registered Shares LS-,3125		GB00BN7SWP63	Stück	4.000,00	0,00	0,00	GBP	14,20	64.442,93	1,04
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10		GB0007188757	Stück	2.100,00	0,00	0,00	GBP	54,39	129.588,16	2,09
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07		GB00BP6MXD84	Stück	7.000,00	0,00	0,00	EUR	26,47	185.290,00	2,99
Schweiz										
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50		CH0012005267	Stück	2.100,00	1.100,00	0,00	CHF	83,35	175.658,59	2,83
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10		CH0126881561	Stück	1.200,00	0,00	0,00	CHF	93,36	112.431,13	1,81
USA										
Activision Blizzard Inc. Registered Shares DL-,000001		US00507V1098	Stück	1.000,00	0,00	0,00	USD	84,89	77.795,09	1,25
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001		US02079K3059	Stück	850,00	0,00	0,00	USD	100,89	78.589,17	1,27
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01		US0231351067	Stück	1.100,00	1.100,00	0,00	USD	102,00	102.822,58	1,66
Apple Inc. Registered Shares o.N.		US0378331005	Stück	500,00	0,00	0,00	USD	162,36	74.395,16	1,20
Berkshire Hathaway Inc. Reg. Shares B New DL -,00333		US0846707026	Stück	330,00	330,00	0,00	USD	305,08	92.262,10	1,49



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		US5949181045	Stück	350,00	350,00	0,00	USD	284,05	91.108,41	1,47
Paramount Global Registered Shares B DL-,001		US92556H2067	Stück	3.000,00	0,00	0,00	USD	21,71	59.686,58	0,96
Verzinsliche Wertpapiere										
Bundesrep. Deutschland										
BayWa AG - Anleihe - 3,125 26.06.2024		XS2002496409	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	99,88	99.876,50	1,61
Bayer AG - Anleihe (Fix to Float) - 3,750 01.07.2074		DE000A11QR73	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	97,28	194.562,00	3,14
HOCHTIEF AG - Anleihe - 1,750 03.07.2025		DE000A2LQ5M4	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	96,12	96.117,50	1,55
HORNBACH Baumarkt AG - Anleihe - 3,250 25.10.2026		DE000A255DH9	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	95,88	95.884,00	1,55
Infineon Technologies AG - Anleihe (Fix to Float) - 3,625		XS2056730679	Nominal	200.000,00	0,00	0,00	EUR	90,72	181.439,00	2,93
Frankreich										
Eutelsat S.A. - Anleihe - 2,250 13.07.2027		FR0013422623	Nominal	100.000,00	100.000,00	0,00	EUR	87,23	87.234,50	1,41
Niederlande										
Volkswagen Intl Finance N.V. - Anleihe (Fix to Float) - 4,625		XS1048428442	Nominal	250.000,00	0,00	0,00	EUR	96,21	240.525,00	3,88
ZF Europe Finance B.V. - Anleihe - 2,500 23.10.2027		XS2010039977	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	87,37	87.373,00	1,41
USA										
Altria Group Inc. - Anleihe - 3,125 15.06.2031		XS1843443786	Nominal	200.000,00	100.000,00	0,00	EUR	85,24	170.475,00	2,75
Berkshire Hathaway Inc. - Anleihe - 1,300 15.03.2024		XS1380334141	Nominal	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	98,06	196.128,00	3,16
Fresenius Med.C.US Fin.II Inc. - Anleihe - 4,750 15.10.2024		USU31434AE08	Nominal	22.000,00	0,00	0,00	USD	98,68	19.895,56	0,32
Goldman Sachs Group Inc., The - Anleihe - 2,875 03.06.2026		XS1074144871	Nominal	150.000,00	50.000,00	0,00	EUR	98,03	147.048,00	2,37
Zertifikate										
Bundesrep. Deutschland										
Deut. Börse Commodities GmbH Xetra-Gold IHS 2007(09/Und)		DE000A0S9GB0	Stück	3.500,00	0,00	0,00	EUR	58,24	203.840,00	3,29
andere Wertpapiere (Genussscheine)										
Schweiz										
Roche Holding AG Inhaber-Genussscheine o.N.		CH0012032048	Stück	300,00	0,00	0,00	CHF	260,68	78.481,11	1,27
Organisierter Markt										
Verzinsliche Wertpapiere										
Bundesrep. Deutschland										
IHO Verwaltungs GmbH - Anleihe - 3,875 15.05.2027		XS2004451121	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	88,13	88.129,50	1,42
Otto (GmbH & Co KG) - Anleihe (Fix to Float) - 4,000		XS1853998182	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	98,58	98.585,00	1,59
Spanien										
Grifols S.A. - Anleihe - 2,250 15.11.2027		XS2077646391	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	EUR	85,26	85.264,00	1,38
USA										
eBay Inc. - Anleihe - 4,000 15.07.2042		US278642AF09	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	USD	81,16	74.381,41	1,20
Kraft Heinz Foods Co. - Anleihe - 4,625 30.01.2029		US50077LAT35	Nominal	100.000,00	0,00	0,00	USD	100,80	92.376,28	1,49
Zertifikate										
Bundesrep. Deutschland										
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)		DE000EWG2LD7	Stück	4.000,00	0,00	0,00	EUR	58,47	233.880,00	3,77



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
nicht notiert										
Zertifikate										
Schweiz										
Credit Suisse AG Open End ZT18(18/O.End)		CH0441026199	Stück	1.260,00	0,00	0,00	EUR	1,10	1.386,00	0,02
Investmentanteile*									577.533,00	9,31
Gruppenfremde Investmentanteile										
Irland										
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares o.N.		IE00B66F4759	Anteile	2.700,00	2.700,00	0,00	EUR	89,65	242.055,00	3,90
Luxemburg										
Promont-Europa 130/30 Inhaber-Anteile o.N.		LU0390424108	Anteile	3.900,00	0,00	0,00	EUR	86,02	335.478,00	5,41
Derivate									-3.295,00	-0,05
Derivate auf einzelne Wertpapiere										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten										
Euro Bund Future (EURX) Jun.2023	XEUR			-2,00			EUR		6.280,00	0,10
Derivate auf Index-Derivate										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
DAX Performance Index Future (EURX) Jun.2023	XEUR			-1,00			EUR		-9.575,00	-0,15
Bankguthaben									177.038,29	2,85
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				118.911,80			EUR		118.911,80	1,92
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				63.427,63			USD		58.126,49	0,94
Sonstige Vermögensgegenstände									89.642,92	1,45
Dividendenansprüche				5.890,95			EUR		5.890,95	0,09
Einschüsse (Initial Margin)				39.971,80			EUR		39.971,80	0,64
Zinsansprüche aus Bankguthaben				730,72			EUR		730,72	0,01
Zinsansprüche aus Wertpapieren				36.673,08			EUR		36.673,08	0,59
Sonstige Forderungen				3.081,37			EUR		3.081,37	0,05
Forderungen aus Future Variation Margin				3.295,00			EUR		3.295,00	0,05
Gesamtkтива									6.228.351,97	100,44
Verbindlichkeiten									-27.345,55	-0,44
aus										
Anlageberatungsvergütung				-1.596,12			EUR		-1.596,12	-0,03
Prüfungskosten				-13.928,56			EUR		-13.928,56	-0,22

* Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.03.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Risikomanagementvergütung				-825,00			EUR		-825,00	-0,01
Taxe d'abonnement				-733,29			EUR		-733,29	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung				-700,00			EUR		-700,00	-0,01
Vertriebsstellenvergütung				-6.916,60			EUR		-6.916,60	-0,11
Verwahrstellenvergütung				-545,84			EUR		-545,84	-0,01
Verwaltungsvergütung				-2.100,00			EUR		-2.100,00	-0,03
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-0,14			EUR		-0,14	0,00
Gesamtpassiva									-27.345,55	-0,44
Fondsvermögen									6.201.006,42	100,00**
Umlaufende Anteile A			STK						53.261,231	
Umlaufende Anteile B			STK						336.764,402	
Anteilwert A			EUR						48,09	
Anteilwert B			EUR						10,81	

**Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britische Pfund	GBP	0,8814	per 30.03.2023 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9965	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0912	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminhandel

XEUR
Eurex Deutschland



Fondsvermögen, Anteilwert und umlaufende Anteile
College Fonds

	Anteilklasse A in EUR	Anteilklasse B in EUR
zum 31.03.2023		
Fondsvermögen	2.561.596,27	3.639.410,15
Anteilwert	48,09	10,81
Umlaufende Anteile	53.261,231	336.764,402

