



Halbjahresbericht

zum 31. Juli 2023

easyfolio 30

easyfolio 50

easyfolio 70

Publikums-Investmentvermögen gemäß der OGAW-Richtlinie



HAUCK
AUFHÄUSER
FUND SERVICES



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

Verwaltungsgesellschaft

Verwahrstelle

Vorwort

Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung der Sondervermögen easyfolio 30, easyfolio 50 und easyfolio 70.

Die Sondervermögen easyfolio 30, easyfolio 50 und easyfolio 70 sind jeweils Organismen für gemeinsame Anlagen, die von einer Anzahl von Anlegern Kapital einsammeln, um es gemäß einer festgelegten Anlagestrategie zum Nutzen dieser Anleger zu investieren (nachfolgend „Investmentvermögen“). Die Fonds sind Investmentvermögen gemäß der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren in ihrer jeweils gültigen Fassung (nachfolgend „OGAW“) im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuchs (nachfolgend „KAGB“). Die Fonds werden jeweils von der Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. verwaltet. Die Fonds wurden am 1. April 2014 für unbestimmte Dauer aufgelegt.

Der Kauf und Verkauf von Anteilen an dem jeweiligen Sondervermögen easyfolio 30, easyfolio 50 und easyfolio 70 (nachfolgend auch „Fonds“ oder „Sondervermögen“ genannt) erfolgt auf Basis des Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblatts und der Allgemeinen Anlagebedingungen in Verbindung mit den Besonderen Anlagebedingungen in der jeweils geltenden Fassung.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.hal-privatbank.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Februar 2023 bis zum 31. Juli 2023.

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

easyfolio 30 (1. Februar 2023 bis 31. Juli 2023)	1,64 %
easyfolio 50 (1. Februar 2023 bis 31. Juli 2023)	3,38 %
easyfolio 70 (1. Februar 2023 bis 31. Juli 2023)	5,04 %

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

Sonstige Hinweise

Mit Wirkung zum 1. August 2023 erfolgt ein Wechsel des Fondsmanagers. Die NFS Capital AG, mit Sitz in Industriering 10, LI-9491 Rugell, wird als neuer Fondsmanager fungieren.

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.



Management und Verwaltung	4
easyfolio 30	5
Anhang	9
easyfolio 50	11
Anhang	15
easyfolio 70	17
Anhang	21



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 der Verwaltungsgesellschaft

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 der Verwaltungsgesellschaft

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 *

Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

Fondsmanager

Lampe Asset Management GmbH *

Schwannstraße 10, D-40476 Düsseldorf

Vertriebsstelle

easyfolio GmbH

Heidenkampsweg 73, D-20097 Hamburg

Abschlussprüfer

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

THE SQUAIRE

Am Flughafen, D-60549 Frankfurt am Main

Sonstige Angaben

Wertpapierkennnummer / ISIN

easyfolio 30: EASY30 / DE000EASY306

easyfolio 50: EASY50 / DE000EASY504

easyfolio 70: EASY70 / DE000EASY702

Stand: 31. Juli 2023

* Hierbei handelt es sich um ein verbundenes Unternehmen.



Vermögensübersicht zum 31.07.2023

easyfolio 30

	in EUR	in %
I. Vermögensgegenstände	8.973.238,79	100,24
1. Investmentanteile	8.865.804,39	99,04
2. Bankguthaben	107.265,03	1,20
3. Sonstige Vermögensgegenstände	169,37	0,00
II. Verbindlichkeiten	-21.580,40	-0,24
III. Fondsvermögen	8.951.658,39	100,00*

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



Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

easyfolio 30

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.07.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile								8.865.804,39	99,04
Gruppenfremde Investmentanteile									
Irland									
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares EUR Acc o.N.	IE00BF3N7094	Anteile	59.910,00	0,00	-11.770,00	EUR	5,28	316.564,44	3,54
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares USD (Acc) o.N.	IE00BYXYK40	Anteile	63.890,00	0,00	-77.110,00	EUR	4,67	298.494,08	3,33
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4WXJ64	Anteile	14.350,00	1.060,00	-2.010,00	EUR	107,50	1.542.553,25	17,23
iShsIII-Core MSCI Jp.IMI U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5YX21	Anteile	4.050,00	0,00	-1.870,00	EUR	45,39	183.841,65	2,05
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3B8Q275	Anteile	4.560,00	4.660,00	-100,00	EUR	135,07	615.896,40	6,88
iShsIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N.	IE00BQN1K901	Anteile	35.230,00	38.700,00	-3.470,00	EUR	7,90	278.422,69	3,11
iShsIV-iShares China C.B.U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. o.N.	IE00BKT6VQ12	Anteile	115.190,00	9.810,00	-25.500,00	EUR	5,31	612.062,07	6,84
iShsVI-Gl.CorpBd EO H.U.ETF D Registered Shares o.N.	IE00B9M6SJ31	Anteile	10.510,00	480,00	-3.830,00	EUR	85,64	900.034,36	10,05
SPDR BI.1-3Y.Eu.Go.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B6YX5F63	Anteile	6.200,00	6.500,00	-300,00	EUR	49,75	308.468,60	3,45
SPDR BI.SASB US HY.Co.ESG UETF Registered Shares o.N.	IE00B99FL386	Anteile	8.240,00	1.230,00	-5.390,00	EUR	36,24	298.576,40	3,34
UBS(Ir)ETF - S&P 500 U.ETF Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00B7K93397	Anteile	7.420,00	1.130,00	-750,00	EUR	67,40	500.122,84	5,59
Luxemburg									
M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC.ETF Nam.-Ant. Acc. o.N.	LU1829221024	Anteile	6.170,00	3.100,00	-1.270,00	EUR	57,29	353.479,30	3,95
MUL-Lyx.MSCI Em.Mk.Ex Ch.U.ETF Act. Nom. USD Acc. o.N.	LU2009202107	Anteile	13.380,00	0,00	-7.740,00	EUR	21,88	292.687,50	3,27
UBS(L)FS-MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Anteile (CAD) A-dis o.N.	LU0446734872	Anteile	1.790,00	0,00	-300,00	EUR	36,25	64.878,55	0,72
UBS(L)FS-MSCI EM UCITS ETF Inhaber-Anteile (USD) A-dis o.N.	LU0480132876	Anteile	5.720,00	1.630,00	-533,00	EUR	95,36	545.482,08	6,09
UBS(L)FS-MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile (EUR) A-dis o.N.	LU0446734104	Anteile	6.495,00	0,00	-5.555,00	EUR	78,82	511.935,90	5,72
UBS(L)FS-MSCI Pacif.ex Jp UETF Inhaber-Anteile (USD) A-dis o.N.	LU0446734526	Anteile	1.920,00	0,00	-300,00	EUR	39,19	75.244,80	0,84
UBSLFS-JPM G.Gov.ESG L.Bd UETF Act. Nom. USD A Acc. o.N.	LU1974693662	Anteile	140.120,00	20.060,00	-19.940,00	EUR	8,33	1.167.059,48	13,04
Summe Wertpapiervermögen								8.865.804,39	99,04
Bankguthaben								107.265,03	1,20
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			107.265,03			EUR		107.265,03	1,20
Sonstige Vermögensgegenstände								169,37	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben			169,37			EUR		169,37	0,00



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.07.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verbindlichkeiten								-21.580,40	-0,24
aus									
Fondsmanagementvergütung			-1.826,79				EUR	-1.826,79	-0,02
Prüfungskosten			-16.088,14				EUR	-16.088,14	-0,18
Vertriebsstellenvergütung			-2.664,10				EUR	-2.664,10	-0,03
Verwahrstellenvergütung			-468,55				EUR	-468,55	-0,01
Verwaltungsvergütung			-532,82				EUR	-532,82	-0,01
Fondsvermögen								8.951.658,39	100,00**
Umlaufende Anteile		STK						74.456,409	
Anteilwert		EUR						120,23	

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



Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des easyfolio 30, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentanteile				
VanEck GI.Mining UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BDFBTQ78	EUR	0,00	-11.250,00



Anhang

Sonstige Angaben easyfolio 30

Fondsvermögen in EUR	8.951.658,39
Anzahl der umlaufenden Anteile	74.456,409
Anteilwert in EUR	120,23

Erläuterungen zu Bewertungsverfahren

zum 31. Juli 2023

Die Bewertung von Vermögensgegenständen des Sondervermögens sowie die Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil erfolgt gemäß den Vorgaben von KAGB und KARBV.

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile des Fonds ermittelt die Verwaltungsgesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Fonds gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten („Nettoinventarwert“). Die Teilung des so ermittelten Nettoinventarwerts durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile ergibt den Anteilwert. Der Wert für die Anteile des Fonds wird an allen Bankarbeits- und Börsentagen, die zugleich Bankarbeitstage und Börsentage in Frankfurt am Main und Luxemburg sind, ermittelt. Die Berechnung des Anteilwerts an Feiertagen findet gemäß den Vorgaben aus dem Verkaufsprospekt statt.

Das Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet und bewertet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten 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 der Verwaltungsgesellschaft 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 jeweiligen Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern 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 (sogenanntes Dirty-Pricing).

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

Angaben gemäß Derivateverordnung:

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	99,04 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Angaben zur Transparenz

Im Rahmen der Tätigkeit des Sondervermögens bestanden für den abgelaufenen Berichtszeitraum keine Vereinbarungen über die Zahlung von „Soft Commissions“ oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für den abgelaufenen Berichtszeitraum Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

Verwaltungsvergütung der Zielfonds easyfolio 30

Investmentanteile	WHG	ISIN	Verwaltungsvergütung
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares EUR Acc o.N.	EUR	IE00BF3N7094	0,50 %
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	EUR	IE00B4WXJJ64	0,09 %
iShsIII-Core MSCI Jp.IMI U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	EUR	IE00B4L5YX21	0,15 %
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N.	EUR	IE00B3B8Q275	0,20 %
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares USD (Acc) o.N.	EUR	IE00BYXYK40	0,45 %
iShsIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N.	EUR	IE00BQN1K901	0,25 %
iShsIV-iShares China C.B.U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. o.N.	EUR	IE00BKT6VQ12	0,40 %
iShsVI-GI.CorpBd EO H.U.ETF D Registered Shares o.N.	EUR	IE00B9M6SJ31	0,25 %
M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC.ETF Nam.-Ant. Acc. o.N.	EUR	LU1829221024	0,22 %
MUL-Lyx.MSCI Em.Mk.Ex Ch.U.ETF Act. Nom. USD Acc. o.N.	EUR	LU2009202107	0,15 %
SPDR BI.1-3Y.Eu.Go.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	EUR	IE00B6YX5F63	0,15 %
SPDR BI.SASB US HY.Co.ESG UETF Registered Shares o.N.	EUR	IE00B99FL386	0,30 %
UBS(Irl)ETF - S&P 500 U.ETF Reg. Shares A Dis. USD o.N.	EUR	IE00B7K93397	0,12 %
UBS(L)FS-MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Anteile (CAD) A-dis o.N.	EUR	LU0446734872	0,33 %
UBS(L)FS-MSCI EM UCITS ETF Inhaber-Anteile (USD) A-dis o.N.	EUR	LU0480132876	0,23 %
UBS(L)FS-MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile (EUR) A-dis o.N.	EUR	LU0446734104	0,20 %
UBS(L)FS-MSCI Pacif.ex Jp UETF Inhaber-Anteile (USD) A-dis o.N.	EUR	LU0446734526	0,30 %
UBSLFS-JPM G.Gov.ESG L.Bd UETF Act. Nom. USD A Acc. o.N.	EUR	LU1974693662	0,15 %
VanEck GI.Mining UC.ETF Registered Shares A o.N.	EUR	IE00BDFBTQ78	0,50 %

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



Vermögensübersicht zum 31.07.2023

easyfolio 50

	in EUR	in %
I. Vermögensgegenstände	18.414.444,69	100,15
1. Investmentanteile	18.264.871,05	99,33
2. Bankguthaben	149.170,34	0,81
3. Sonstige Vermögensgegenstände	403,30	0,00
II. Verbindlichkeiten	-27.188,07	-0,15
III. Fondsvermögen	18.387.256,62	100,00*

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



Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

easyfolio 50

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.07.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile								18.264.871,05	99,33
Gruppenfremde Investmentanteile									
Irland									
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares EUR Acc o.N.	IE00BF3N7094	Anteile	86.090,00	0,00	0,00	EUR	5,28	454.899,56	2,47
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares USD (Acc) o.N.	IE00BYXYK40	Anteile	97.400,00	21.260,00	-97.230,00	EUR	4,67	455.052,80	2,47
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4WXJ64	Anteile	20.550,00	1.970,00	0,00	EUR	107,50	2.209.022,25	12,01
iShsIII-Core MSCI Jp.IMI U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5YX21	Anteile	13.290,00	0,00	-2.900,00	EUR	45,39	603.272,97	3,28
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3B8Q275	Anteile	6.500,00	6.500,00	0,00	EUR	135,07	877.922,50	4,77
iShsIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N.	IE00BQN1K901	Anteile	116.120,00	116.120,00	0,00	EUR	7,90	917.696,36	4,99
iShsIV-iShares China C.B.U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. o.N.	IE00BKT6VQ12	Anteile	171.250,00	17.210,00	0,00	EUR	5,31	909.936,88	4,95
iShsVI-Gl.CorpBd EO H.U.ETF D Registered Shares o.N.	IE00B9M6SJ31	Anteile	15.390,00	1.140,00	-2.410,00	EUR	85,64	1.317.938,04	7,17
SPDR BI.1-3Y.Eu.Go.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B6YX5F63	Anteile	8.810,00	790,00	0,00	EUR	49,75	438.323,93	2,38
SPDR BI.SASB US HY.Co.ESG UETF Registered Shares o.N.	IE00B99FL386	Anteile	12.406,00	2.750,00	-6.140,00	EUR	36,24	449.531,41	2,44
UBS(Ir)ETF - S&P 500 U.ETF Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00B7K93397	Anteile	25.170,00	5.070,00	0,00	EUR	67,40	1.696.508,34	9,23
Luxemburg									
M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC.ETF Nam.-Ant. Acc. o.N.	LU1829221024	Anteile	20.390,00	9.950,00	-1.950,00	EUR	57,29	1.168.143,10	6,35
MUL-Lyx.MSCI Em.Mk.Ex Ch.U.ETF Act. Nom. USD Acc. o.N.	LU2009202107	Anteile	43.810,00	2.170,00	-17.590,00	EUR	21,88	958.343,75	5,21
UBS(L)FS-MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Anteile (CAD) A-dis o.N.	LU0446734872	Anteile	6.300,00	1.010,00	0,00	EUR	36,25	228.343,50	1,24
UBS(L)FS-MSCI EM UCITS ETF Inhaber-Anteile (USD) A-dis o.N.	LU0480132876	Anteile	19.670,00	5.870,00	0,00	EUR	95,36	1.875.809,88	10,20
UBS(L)FS-MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile (EUR) A-dis o.N.	LU0446734104	Anteile	22.290,00	580,00	-12.820,00	EUR	78,82	1.756.897,80	9,55
UBS(L)FS-MSCI Pacif.ex Jp UETF Inhaber-Anteile (USD) A-dis o.N.	LU0446734526	Anteile	6.314,00	0,00	0,00	EUR	39,19	247.445,66	1,35
UBSLFS-JPM G.Gov.ESG L.Bd UETF Act. Nom. USD A Acc. o.N.	LU1974693662	Anteile	204.080,00	23.380,00	0,00	EUR	8,33	1.699.782,32	9,24
Summe Wertpapiervermögen								18.264.871,05	99,33
Bankguthaben								149.170,34	0,81
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			149.170,34			EUR		149.170,34	0,81
Sonstige Vermögensgegenstände								403,30	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben			403,30			EUR		403,30	0,00



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.07.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verbindlichkeiten								-27.188,07	-0,15
aus									
Fondsmanagementvergütung			-3.691,99				EUR	-3.691,99	-0,02
Prüfungskosten			-16.088,14				EUR	-16.088,14	-0,09
Vertriebsstellenvergütung			-5.384,15				EUR	-5.384,15	-0,03
Verwahrstellenvergütung			-946,98				EUR	-946,98	-0,01
Verwaltungsvergütung			-1.076,81				EUR	-1.076,81	-0,01
Fondsvermögen								18.387.256,62	100,00**
Umlaufende Anteile		STK						135.138,806	
Anteilwert		EUR						136,06	

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



Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des easyfolio 50, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentanteile				
VanEck GI.Mining UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BDFBTQ78	EUR	0,00	-32.120,00



Anhang

Sonstige Angaben easyfolio 50

Fondsvermögen in EUR	18.387.256,62
Anzahl der umlaufenden Anteile	135.138,806
Anteilwert in EUR	136,06

Erläuterungen zu Bewertungsverfahren

zum 31. Juli 2023

Die Bewertung von Vermögensgegenständen des Sondervermögens sowie die Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil erfolgt gemäß den Vorgaben von KAGB und KARBV.

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile des Fonds ermittelt die Verwaltungsgesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Fonds gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten („Nettoinventarwert“). Die Teilung des so ermittelten Nettoinventarwerts durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile ergibt den Anteilwert. Der Wert für die Anteile des Fonds wird an allen Bankarbeits- und Börsentagen, die zugleich Bankarbeitstage und Börsentage in Frankfurt am Main und Luxemburg sind, ermittelt. Die Berechnung des Anteilwerts an Feiertagen findet gemäß den Vorgaben aus dem Verkaufsprospekt statt.

Das Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet und bewertet:

- 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 der Verwaltungsgesellschaft 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 jeweiligen Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern 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 (sogenanntes Dirty-Pricing).

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

Angaben gemäß Derivateverordnung:

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	99,33 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Angaben zur Transparenz

Im Rahmen der Tätigkeit des Sondervermögens bestanden für den abgelaufenen Berichtszeitraum keine Vereinbarungen über die Zahlung von „Soft Commissions“ oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für den abgelaufenen Berichtszeitraum Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

Verwaltungsvergütung der Zielfonds easyfolio 50

Investmentanteile	WHG	ISIN	Verwaltungsvergütung
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares EUR Acc o.N.	EUR	IE00BF3N7094	0,50 %
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	EUR	IE00B4WXJJ64	0,09 %
iShsIII-Core MSCI Jp.IMI U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	EUR	IE00B4L5YX21	0,15 %
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N.	EUR	IE00B3B8Q275	0,20 %
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares USD (Acc) o.N.	EUR	IE00BYXYK40	0,45 %
iShsIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N.	EUR	IE00BQN1K901	0,25 %
iShsIV-iShares China C.B.U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. o.N.	EUR	IE00BKT6VQ12	0,40 %
iShsVI-GI.CorpBd EO H.U.ETF D Registered Shares o.N.	EUR	IE00B9M6SJ31	0,25 %
M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC.ETF Nam.-Ant. Acc. o.N.	EUR	LU1829221024	0,22 %
MUL-Lyx.MSCI Em.Mk.Ex Ch.U.ETF Act. Nom. USD Acc. o.N.	EUR	LU2009202107	0,15 %
SPDR BI.1-3Y.Eu.Go.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	EUR	IE00B6YX5F63	0,15 %
SPDR BI.SASB US HY.Co.ESG UETF Registered Shares o.N.	EUR	IE00B99FL386	0,30 %
UBS(Irl)ETF - S&P 500 U.ETF Reg. Shares A Dis. USD o.N.	EUR	IE00B7K93397	0,12 %
UBS(L)FS-MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Anteile (CAD) A-dis o.N.	EUR	LU0446734872	0,33 %
UBS(L)FS-MSCI EM UCITS ETF Inhaber-Anteile (USD) A-dis o.N.	EUR	LU0480132876	0,23 %
UBS(L)FS-MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile (EUR) A-dis o.N.	EUR	LU0446734104	0,20 %
UBS(L)FS-MSCI Pacif.ex Jp UETF Inhaber-Anteile (USD) A-dis o.N.	EUR	LU0446734526	0,30 %
UBSLFS-JPM G.Gov.ESG L.Bd UETF Act. Nom. USD A Acc. o.N.	EUR	LU1974693662	0,15 %
VanEck GI.Mining UC.ETF Registered Shares A o.N.	EUR	IE00BDFBTQ78	0,50 %

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



Vermögensübersicht zum 31.07.2023

easyfolio 70

	in EUR	in %
I. Vermögensgegenstände	17.794.198,07	100,15
1. Investmentanteile	17.577.498,79	98,93
2. Bankguthaben	216.167,64	1,22
3. Sonstige Vermögensgegenstände	531,64	0,00
II. Verbindlichkeiten	-26.717,32	-0,15
III. Fondsvermögen	17.767.480,75	100,00*

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



Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

easyfolio 70

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.07.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Investmentanteile								17.577.498,79	98,93
Gruppenfremde Investmentanteile									
Irland									
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares EUR Acc o.N.	IE00BF3N7094	Anteile	46.270,00	0,00	0,00	EUR	5,28	244.490,68	1,38
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares USD (Acc) o.N.	IE00BYXYK40	Anteile	54.570,00	10.710,00	-53.330,00	EUR	4,67	254.951,04	1,43
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4WXJ64	Anteile	11.680,00	1.370,00	0,00	EUR	107,50	1.255.541,60	7,07
iShsIII-Core MSCI Jp.IMI U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	IE00B4L5YX21	Anteile	17.400,00	0,00	-4.120,00	EUR	45,39	789.838,20	4,45
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B3B8Q275	Anteile	3.640,00	3.640,00	0,00	EUR	135,07	491.636,60	2,77
iShsIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N.	IE00BQN1K901	Anteile	156.070,00	156.070,00	0,00	EUR	7,90	1.233.421,21	6,94
iShsIV-iShares China C.B.U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. o.N.	IE00BKT6VQ12	Anteile	95.870,00	11.200,00	0,00	EUR	5,31	509.405,25	2,87
iShsVI-Gl.CorpBd EO H.U.ETF D Registered Shares o.N.	IE00B9M6SJ31	Anteile	8.620,00	830,00	-1.370,00	EUR	85,64	738.182,32	4,15
SPDR BI.1-3Y.Eu.Go.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B6YX5F63	Anteile	4.970,00	660,00	0,00	EUR	49,75	247.272,41	1,39
SPDR BI.SASB US HY.Co.ESG UETF Registered Shares o.N.	IE00B99FL386	Anteile	6.950,00	1.070,00	-3.360,00	EUR	36,24	251.833,25	1,42
UBS(Ir)ETF - S&P 500 U.ETF Reg. Shares A Dis. USD o.N.	IE00B7K93397	Anteile	33.660,00	8.040,00	0,00	EUR	67,40	2.268.751,32	12,77
Luxemburg									
M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC.ETF Nam.-Ant. Acc. o.N.	LU1829221024	Anteile	27.280,00	12.830,00	-2.500,00	EUR	57,29	1.562.871,20	8,80
MUL-Lyx.MSCI Em.Mk.Ex Ch.U.ETF Act. Nom. USD Acc. o.N.	LU2009202107	Anteile	58.860,00	4.540,00	-22.340,00	EUR	21,88	1.287.562,50	7,25
UBS(L)FS-MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Anteile (CAD) A-dis o.N.	LU0446734872	Anteile	7.970,00	1.430,00	0,00	EUR	36,25	288.872,65	1,63
UBS(L)FS-MSCI EM UCITS ETF Inhaber-Anteile (USD) A-dis o.N.	LU0480132876	Anteile	26.120,00	8.530,00	0,00	EUR	95,36	2.490.907,68	14,02
UBS(L)FS-MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile (EUR) A-dis o.N.	LU0446734104	Anteile	29.976,00	1.350,00	-13.840,00	EUR	78,82	2.362.708,32	13,30
UBS(L)FS-MSCI Pacif.ex Jp UETF Inhaber-Anteile (USD) A-dis o.N.	LU0446734526	Anteile	8.867,00	780,00	0,00	EUR	39,19	347.497,73	1,96
UBSLFS-JPM G.Gov.ESG L.Bd UETF Act. Nom. USD A Acc. o.N.	LU1974693662	Anteile	114.270,00	17.300,00	0,00	EUR	8,33	951.754,83	5,36
Summe Wertpapiervermögen								17.577.498,79	98,93
Bankguthaben								216.167,64	1,22
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			216.167,64			EUR		216.167,64	1,22
Sonstige Vermögensgegenstände								531,64	0,00
Zinsansprüche aus Bankguthaben			531,64			EUR		531,64	0,00



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 31.07.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verbindlichkeiten								-26.717,32	-0,15
aus									
Fondsmanagementvergütung			-3.535,39				EUR	-3.535,39	-0,02
Prüfungskosten			-16.088,14				EUR	-16.088,14	-0,09
Vertriebsstellenvergütung			-5.155,80				EUR	-5.155,80	-0,03
Verwahrstellenvergütung			-906,82				EUR	-906,82	-0,01
Verwaltungsvergütung			-1.031,17				EUR	-1.031,17	-0,01
Fondsvermögen								17.767.480,75	100,00**
Umlaufende Anteile		STK						113.529,010	
Anteilwert		EUR						156,50	

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



Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte des easyfolio 70, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen

- Käufe und Verkäufe von Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen:

Gattungsbezeichnung	ISIN	Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum
Investmentanteile				
VanEck GI.Mining UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BDFBTQ78	EUR	0,00	-37.600,00



Anhang

Sonstige Angaben easyfolio 70

Fondsvermögen in EUR	17.767.480,75
Anzahl der umlaufenden Anteile	113.529,010
Anteilwert in EUR	156,50

Erläuterungen zu Bewertungsverfahren

zum 31. Juli 2023

Die Bewertung von Vermögensgegenständen des Sondervermögens sowie die Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil erfolgt gemäß den Vorgaben von KAGB und KARBV.

Zur Errechnung des Ausgabepreises und des Rücknahmepreises für die Anteile des Fonds ermittelt die Verwaltungsgesellschaft unter Kontrolle der Verwahrstelle bewertungstäglich den Wert der zum Fonds gehörenden Vermögensgegenstände abzüglich der Verbindlichkeiten („Nettoinventarwert“). Die Teilung des so ermittelten Nettoinventarwerts durch die Anzahl der ausgegebenen Anteile ergibt den Anteilwert. Der Wert für die Anteile des Fonds wird an allen Bankarbeits- und Börsentagen, die zugleich Bankarbeitstage und Börsentage in Frankfurt am Main und Luxemburg sind, ermittelt. Die Berechnung des Anteilwerts an Feiertagen findet gemäß den Vorgaben aus dem Verkaufsprospekt statt.

Das Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet und bewertet:

- Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- 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.
- 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.
- 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.
- 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 der Verwaltungsgesellschaft 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.
- Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des jeweiligen Fonds abgeschlossen werden.
- Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Abschlussprüfern nachprüfbaren Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- 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.
- Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (sogenanntes Dirty-Pricing).

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

Angaben gemäß Derivateverordnung:

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen	98,93 %
Bestand der Derivate am Fondsvermögen	0,00 %

Angaben zur Transparenz

Im Rahmen der Tätigkeit des Sondervermögens bestanden für den abgelaufenen Berichtszeitraum keine Vereinbarungen über die Zahlung von „Soft Commissions“ oder ähnlichen Vergütungen. Weder der Verwalter noch eine mit ihm verbundene Stelle haben für den abgelaufenen Berichtszeitraum Kickback Zahlungen oder sonstige Rückvergütungen von Maklern oder Vermittlern erhalten.

Verwaltungsvergütung der Zielfonds easyfolio 70

Investmentanteile	WHG	ISIN	Verwaltungsvergütung
iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares EUR Acc o.N.	EUR	IE00BF3N7094	0,50 %
iShsIII-Core EO Govt Bd U.ETF Registered Shares o.N.	EUR	IE00B4WXJJ64	0,09 %
iShsIII-Core MSCI Jp.IMI U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	EUR	IE00B4L5YX21	0,15 %
iShsIII-EO Covered Bond U.ETF Registered Shares o.N.	EUR	IE00B3B8Q275	0,20 %
iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF Registered Shares USD (Acc) o.N.	EUR	IE00BYXYK40	0,45 %
iShsIV-Edge MSCI Eu.Va.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N.	EUR	IE00BQN1K901	0,25 %
iShsVI-iShares China C.B.U.ETF Reg. Shs Hgd EUR Acc. o.N.	EUR	IE00BKT6VQ12	0,40 %
iShsVI-GI.CorpBd EO H.U.ETF D Registered Shares o.N.	EUR	IE00B9M6SJ31	0,25 %
M.U.L.-Lyxor Nasdaq-100 UC.ETF Nam.-Ant. Acc. o.N.	EUR	LU1829221024	0,22 %
MUL-Lyx.MSCI Em.Mk.Ex Ch.U.ETF Act. Nom. USD Acc. o.N.	EUR	LU2009202107	0,15 %
SPDR BI.1-3Y.Eu.Go.Bd U.ETF Registered Shares o.N.	EUR	IE00B6YX5F63	0,15 %
SPDR BI.SASB US HY.Co.ESG UETF Registered Shares o.N.	EUR	IE00B99FL386	0,30 %
UBS(Irl)ETF - S&P 500 U.ETF Reg. Shares A Dis. USD o.N.	EUR	IE00B7K93397	0,12 %
UBS(L)FS-MSCI Canada UCITS ETF Inhaber-Anteile (CAD) A-dis o.N.	EUR	LU0446734872	0,33 %
UBS(L)FS-MSCI EM UCITS ETF Inhaber-Anteile (USD) A-dis o.N.	EUR	LU0480132876	0,23 %
UBS(L)FS-MSCI Europe UCITS ETF Inhaber-Anteile (EUR) A-dis o.N.	EUR	LU0446734104	0,20 %
UBS(L)FS-MSCI Pacif.ex Jp UETF Inhaber-Anteile (USD) A-dis o.N.	EUR	LU0446734526	0,30 %
UBSLFS-JPM G.Gov.ESG L.Bd UETF Act. Nom. USD A Acc. o.N.	EUR	LU1974693662	0,15 %
VanEck GI.Mining UC.ETF Registered Shares A o.N.	EUR	IE00BDFBTQ78	0,50 %

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

