

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2018 Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung

Ein Investmentfonds mit Teilfonds gemäß Teil II
des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010
über Organismen für gemeinsame Anlagen (AIF).



Bericht des Vorstands.

Juli 2018

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung Ihres Umbrellafonds Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung bestehend aus den drei Teilfonds Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung konservativ, Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung offensiv und Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung innovativ für den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018.

Zu Beginn des Jahres markierten einige wichtige Aktienmärkte neue historische Höchststände, ehe es im Februar 2018 zu einer ausgeprägten Korrekturbewegung kam, die insbesondere in Europa die vorangegangenen Kurssteigerungen aufzehrte. Trotz des Rücksetzers bestimmte der synchron verlaufende Aufschwung in den meisten Volkswirtschaften das Bild. Investoren richteten angesichts zufriedensstellender Konjunkturdaten ihre Aufmerksamkeit verstärkt auf die Signale der großen Notenbanken zur Normalisierung der Geldpolitik. Aufflammende Zinsängste wie auch die sich verschärfende Tonlage im US-Handelsstreit hinterließen deutliche Spuren an den Kapitalmärkten.

Die Qualität deutscher Staatsanleihen war nach einem Renditeanstieg im Januar wieder gefragt. Die Rendite 10-jähriger Bundesanleihen sank von knapp 0,8 Prozent Anfang Februar auf zuletzt 0,3 Prozent. Vor dem Hintergrund der protektionistischen Stimmungslage in den USA und der Irritationen rund um die Regierungsbildung in Italien suchten Anleger vergleichsweise sichere Anlagen. Laufzeitgleiche US-Treasuries rentierten in einem Umfeld guter Wirtschaftsdaten und moderater Zinserhöhungsschritte der US-Notenbank zuletzt bei knapp 2,9 Prozent.

An den Aktienmärkten setzte sich nach dem Jahreswechsel die kräftige Aufwärtsbewegung des Vorjahres zunächst fort. Befürchtungen vor einer frühzeitigen Straffung der Geldpolitik durch die großen Notenbanken ließen die Börsen jedoch bis Ende März in eine Korrekturphase abtauchen, von der sich die großen Indizes nicht mehr vollständig erholen konnten. Folglich verbuchten im Berichtszeitraum sowohl der Dow Jones Industrial in den USA als auch der Nikkei 225 in Japan sowie der DAX Verluste im einstelligen Prozentbereich.

In diesem Marktumfeld verzeichnete der Teilfonds Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung konservativ eine Wertentwicklung von minus 0,7 Prozent (in den Anteilklassen A und B), der Teilfonds Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung offensiv wies eine Wertentwicklung von minus 0,4 Prozent (in den Anteilklassen A und B) aus und der Teilfonds Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung innovativ verbuchte ein Minus von 0,8 Prozent (in den Anteilklassen A und B).

Mit freundlichen Grüßen

International Fund Management S.A.
Der Vorstand



Holger Hildebrandt



Eugen Lehnertz

Inhalt.

Anlagepolitik.	
Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung konservativ	4
Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung offensiv	5
Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung innovativ	6
Anteilklassen im Überblick.	7
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2018.	
Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung konservativ	8
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018.	
Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung konservativ	9
Anhang.	
Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung konservativ	11
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2018.	
Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung offensiv	12
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018.	
Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung offensiv	13
Anhang.	
Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung offensiv	15
Vermögensübersicht zum 30. Juni 2018.	
Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung innovativ	16
Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018.	
Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung innovativ	17
Anhang.	
Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung innovativ	19
Fondszusammensetzung.	20
Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.	21

Der Erwerb von Anteilen darf nur auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte Jahresbericht und gegebenenfalls der letzte Halbjahresbericht beigelegt sind, erfolgen.

Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung konservativ Anlagepolitik.

Das Hauptziel des Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung konservativ besteht in der Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalwachstums. Das Vermögen des Teilfonds wird unmittelbar oder mittelbar nach dem Grundsatz der Risikomischung in folgende Vermögensgegenstände investiert: Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate, Bankguthaben, Investmentanteile, Sonstige Anlageinstrumente. Für den Fonds fungiert die Sparkasse Wuppertal als Berater. Die tatsächliche Anlagepolitik des Teilfonds konzentriert sich darauf, innerhalb der folgenden Bandbreiten in die genannten Vermögensgegenstände zu investieren: Aktien 0 Prozent, Risikoreduzierte Investments 0 bis 50 Prozent, Renten 30 bis 100 Prozent, Flüssige Mittel 0 bis 70 Prozent, Sonstige Anlagen 0 bis 10 Prozent. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrument (Derivate) getätigt werden.

Die Fondsstruktur blieb im Laufe des Berichtszeitraums nahezu unverändert. Mit zuletzt 98,3 Prozent blieb auch der Investitionsgrad konstant. Einen Anlageschwerpunkt bildeten nach wie vor Unternehmensanleihen mit guter bis sehr guter Kreditqualität (Investment Grade). Kleinere Beimischungen erfolgten in Unternehmensanleihen aus dem Hochzinssegment. Teilweise verfügten die Anleihen über besondere Ausstattungsmerkmale (z.B. Bonitätsanleihen). Neben Einzeltiteln erfolgten die Investitionen auch in Rentenfonds mit unterschiedlichen Anlageschwerpunkten (z.B. Mikrofinanz und Pfandbriefe). Darüber hinaus dienten Zertifikate der Diversifikation des Portfolios – wie etwa eine Partizipationsanleihe auf den EURO STOXX 50.

Im gegebenen Niedrigzinsumfeld verzeichnete der Teilfonds Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung konservativ im Berichtszeitraum in den Anteilklassen A und B jeweils eine Wertentwicklung von minus 0,7 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung konservativ

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Anteilklasse A	-0,7%	-0,1%	0,6%
Anteilklasse B	-0,7%	-0,1%	0,6%

ISIN

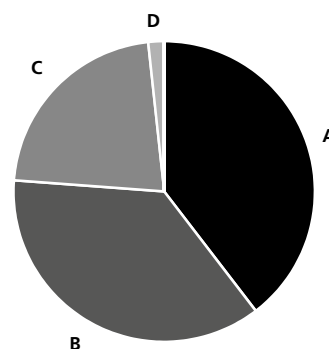
Anteilklasse A LU0392091871

Anteilklasse B LU0392091954

* p.a. / Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Fondsstruktur

Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung konservativ (A)



A Wertpapiere mit besonderer Ausstattung	39,6%
B Festverzinsliche Wertpapiere	36,6%
C Rentenfonds	22,1%
D Barreserve, Sonstiges	1,7%

Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung offensiv Anlagepolitik.

Das Hauptziel des Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung offensiv besteht in der Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalwachstums. Das Vermögen des Teilfonds wird unmittelbar oder mittelbar nach dem Grundsatz der Risikomischung in folgende Vermögensgegenstände investiert: Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate, Bankguthaben, Investmentanteile, Sonstige Anlageinstrumente. Für den Fonds fungiert die Sparkasse Wuppertal als Berater. Die tatsächliche Anlagepolitik des Teilfonds konzentriert sich darauf, innerhalb der folgenden Bandbreiten in die genannten Vermögensgegenstände zu investieren: Aktien 30 bis 100 Prozent, Risikoreduzierte Investments 0 bis 70 Prozent, Renten 0 bis 50 Prozent, Flüssige Mittel 0 bis 50 Prozent, Sonstige Anlagen 0 bis 20 Prozent. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrument (Derivate) getätigt werden.

Im Stichtagsvergleich verringerte der Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung offensiv die Investitionsquote deutlich auf zuletzt 78,2 Prozent und baute im Gegenzug die Kassenquote auf. Im Laufe des Berichtszeitraums veräußerte das Fondsmangement die Zertifikate-Position und erwarb Anteile an Deutsche Telekom und Continental.

Das Gros der Investitionen entfiel auf ETF auf unterschiedliche Branchenindizes sowie Fondskonzepte mit unterschiedlichen thematischen und regionalen Schwerpunkten (z.B. Small Caps, China).

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Teilfonds Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung offensiv in beiden Anteilklassen (A und B) eine Wertentwicklung von jeweils minus 0,4 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung offensiv

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre
Anteilklasse A	-0,4%	1,5%	2,1%
Anteilklasse B	-0,4%	1,5%	2,1%

ISIN

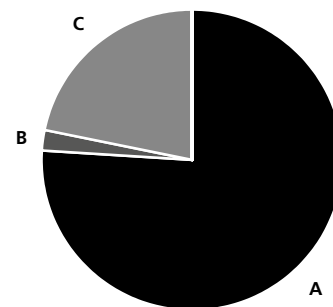
Anteilklasse A LU0392092093

Anteilklasse B LU0392092689

* p.a. / Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Fondsstruktur

Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung offensiv (A)



A Aktienfonds	76,0%
B Aktien	2,2%
C Barreserve, Sonstiges	21,8%

Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung innovativ Anlagepolitik.

Das Hauptziel des Teilfonds Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung innovativ besteht in der Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalwachstums. Das Vermögen des Teilfonds wird unmittelbar oder mittelbar nach dem Grundsatz der Risikomischung in folgende Vermögensgegenstände investiert: Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Derivate, Bankguthaben, Investmentanteile, Sonstige Anlageinstrumente. Für den Fonds fungiert die Sparkasse Wuppertal als Berater. Die tatsächliche Anlagepolitik des Teilfonds konzentriert sich darauf, innerhalb der folgenden Bandbreiten in die genannten Vermögensgegenstände zu investieren: Aktien 0 bis 50 Prozent, Risikoreduzierte Investments 0 bis 90 Prozent, Renten 0 bis 50 Prozent, Flüssige Mittel 0 bis 50 Prozent, Sonstige Anlagen 0 bis 20 Prozent. Weiterhin können Geschäfte in von einem Basiswert abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivate) getätigt werden.

Die Fondsstruktur blieb im Berichtszeitraum weitgehend konstant, die Investitionsquote verringerte sich moderat von 96,5 Prozent auf 95 Prozent des Fondsvermögens. Bei den Anlageentscheidungen richtete sich der Fokus des Fondsmanagements weiterhin auf eine ausgewogene Mischung der verschiedenen Investments, um die Risiken möglichst breit zu streuen.

Die Investitionen erfolgten vorwiegend über Investmentfondsanteile und erstreckten sich über ein breites Spektrum an Themen (u.a. Private Equity, Rohstoffe, Renten, Aktien, Multi Asset). Daneben kamen Zertifikate (z.B. Rohstoffzertifikate, Reverse-Bonus-Zertifikate) zum Einsatz.

Der Teilfonds Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung innovativ verzeichnete im Berichtszeitraum in den beiden Anteilklassen A und B jeweils eine Wertentwicklung von minus 0,8 Prozent.

Wichtige Kennzahlen

Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung innovativ

Performance*	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre/
Anteilklasse A	-0,8%	0,9%	0,3%
Anteilklasse B	-0,8%	0,9%	0,3%

ISIN

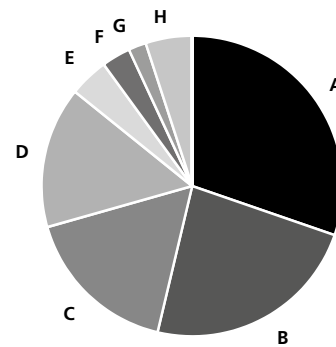
Anteilklasse A LU0392092846

Anteilklasse B LU0392096912

* p.a. / Berechnung nach BVI-Methode, die bisherige Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

Fondsstruktur

Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung innovativ (A)



A Gemischte Wertpapierfonds	30,3%
B Aktienfonds	23,4%
C Zertifikate	16,9%
D Rentenfonds	15,2%
E Rohstofffonds	4,2%
F Aktien	3,1%
G Festverzinsliche Anleihe	1,9%
H Barreserve, Sonstiges	5,0%

Geringfügige Abweichungen zur Vermögensaufstellung des Berichts resultieren aus der Zuordnung von Zins- und Dividendenansprüchen zu den jeweiligen Wertpapieren sowie aus rundungsbedingten Differenzen.

Anteilklassen im Überblick.

Bei den Teilfonds Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung konservativ, Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung offensiv und Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung innovativ sind jeweils Anteile von zwei Anteilklassen – A und B – erhältlich, die sich hinsichtlich der Höhe des tatsächlich erhobenen Ausgabeaufschlags unterscheiden.

Anteilklassen im Überblick

	Ausgabeaufschlag	Verwaltungsvergütung	Ertragsverwendung
Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung konservativ (A)	2,50%	0,40%	Ausschüttung
Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung konservativ (B)	0,00%	0,40%	Ausschüttung
Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung offensiv (A)	2,50%	1,40%	Ausschüttung
Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung offensiv (B)	0,00%	1,40%	Ausschüttung
Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung innovativ (A)	2,50%	1,20%	Ausschüttung
Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung innovativ (B)	0,00%	1,20%	Ausschüttung

Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung konservativ

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen		
Belgien	3.036.675,00	1,65
Dänemark	1.590.000,00	0,86
Deutschland	52.211.115,00	28,30
Finnland	4.134.660,00	2,24
Frankreich	6.995.119,00	3,80
Großbritannien	6.086.700,00	3,30
Irland	5.565.295,00	3,02
Luxemburg	4.318.246,00	2,34
Mexiko	4.308.750,00	2,34
Niederlande	7.608.004,00	4,12
Panama	4.064.620,00	2,20
Polen	5.135.000,00	2,79
Schweiz	21.342.100,00	11,58
Slowenien	4.361.000,00	2,37
USA	4.605.891,50	2,50
Vereinigte Arabische Emirate	4.120.360,00	2,23
2. Investmentanteile		
Irland	1.994.013,00	1,08
Luxemburg	37.364.482,16	20,28
Schweiz	1.388.221,00	0,75
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	3.098.265,27	1,68
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.146.171,99	0,62
II. Verbindlichkeiten	-100.640,97	-0,05
III. Fondsvermögen	184.374.047,95	100,00*)

Gliederung nach Anlageart - Währung

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Anleihen		
EUR	139.483.535,50	75,64
2. Investmentanteile		
EUR	40.746.716,16	22,11
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	3.098.265,27	1,68
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.146.171,99	0,62
II. Verbindlichkeiten	-100.640,97	-0,05
III. Fondsvermögen	184.374.047,95	100,00*)

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung konservativ

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								70.383.415,50	38,15
Verzinsliche Wertpapiere								70.383.415,50	38,15
EUR								70.383.415,50	38,15
DE000A1AKHB8	4,7500 % Allianz Finance II B.V. MTN 09/19		EUR	3.000.000	0	0	% 105,194	3.155.820,00	1,71
XS1823300949	1,9500 % American Tower Corp. Notes 18/26		EUR	1.525.000	1.525.000	0	% 101,066	1.541.256,50	0,84
BE6285451454	0,6250 % Anheuser-Busch InBev N.V./S.A. MTN 16/20		EUR	3.000.000	0	0	% 101,223	3.036.675,00	1,65
XS1084568762	2,8750 % ArcelorMittal S.A. MTN 14/20		EUR	1.650.000	0	0	% 105,174	1.735.371,00	0,94
XS0704178556	3,6250 % B.A.T. Intl Finance PLC MTN 11/21		EUR	4.000.000	0	0	% 110,743	4.429.700,00	2,40
DE000A1R0TU2	2,3750 % Bilfinger SE IHS 12/19		EUR	1.500.000	1.500.000	0	% 102,428	1.536.420,00	0,83
XS1317296421	1,1250 % Carnival Corp. Notes 15/19		EUR	4.000.000	0	0	% 101,616	4.064.620,00	2,20
DE000A2GSLYO	1,0000 % Daimler AG MTN 17/27		EUR	5.650.000	0	0	% 94,928	5.363.432,00	2,91
XS1207079499	1,7500 % Emirates NBD PJSC MTN 15/22		EUR	4.000.000	0	0	% 103,009	4.120.360,00	2,23
XS1799162588	1,0000 % Grenke Finance PLC MTN 18/23		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 101,485	2.537.125,00	1,38
XS0856023147	1,3750 % Intl Business Machines Corp. Notes 12/19		EUR	3.000.000	0	0	% 102,155	3.064.635,00	1,66
XS0997941199	3,1250 % K+S Aktiengesellschaft Anl. 13/18		EUR	1.500.000	0	0	% 101,265	1.518.975,00	0,82
XS1554456613	1,2500 % LEG Immobilien AG Anl. 17/24		EUR	1.500.000	0	0	% 100,874	1.513.102,50	0,82
XS1788515788	1,1250 % METRO AG MTN 18/23		EUR	2.500.000	2.500.000	0	% 98,968	2.474.187,50	1,34
XS0838968849	2,7500 % Metso Corp. MTN 12/19		EUR	4.000.000	0	0	% 103,367	4.134.660,00	2,24
XS1625975153	1,8750 % Otto (GmbH & Co KG) MTN 17/24		EUR	1.500.000	0	0	% 101,373	1.520.595,00	0,82
XS0479333311	5,2500 % Republik Polen MTN 10/25		EUR	4.000.000	0	0	% 128,375	5.135.000,00	2,79
SI0002103388	3,0000 % Republik Slowenien Bonds 14/21		EUR	4.000.000	0	0	% 109,025	4.361.000,00	2,37
FR0013344215	1,3750 % Schneider Electric SE MTN 18/27		EUR	1.200.000	1.200.000	0	% 101,020	1.212.234,00	0,66
DE000A2BPET2	1,3750 % thyssenkrupp AG MTN 17/22		EUR	1.000.000	0	0	% 100,424	1.004.240,00	0,54
XS1197336263	2,7500 % Vestas Wind Systems AS Bonds 15/22		EUR	1.500.000	0	0	% 106,000	1.590.000,00	0,86
FR0010830034	4,8750 % Vivendi S.A. MTN 09/19		EUR	4.000.000	0	0	% 106,932	4.277.260,00	2,32
XS1830992563	0,3790 % Volkswagen Bank GmbH FLR MTN 18/21		EUR	2.600.000	2.600.000	0	% 100,176	2.604.563,00	1,41
DE000A1988D4	0,7500 % Vonovia Finance B.V. MTN 17/22		EUR	4.400.000	0	0	% 101,186	4.452.184,00	2,41
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								69.100.120,00	37,49
Verzinsliche Wertpapiere								69.100.120,00	37,49
EUR								69.100.120,00	37,49
XS1496337236	4,1250 % Avis Budget Finance PLC Notes 16/24 Reg.S		EUR	800.000	0	0	% 101,125	809.000,00	0,44
DE000CS8AVU2	0,9200 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) FLR MTN 15/22		EUR	5.000.000	0	0	% 102,700	5.135.000,00	2,79
DE000CS8AKB5	0,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) Zero Ind.abh. Anl.13/19		EUR	3.000.000	0	0	% 110,840	3.325.200,00	1,80
DE000CS8ANU9	0,0000 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) Zero Ind.abh. Anl.14/21		EUR	7.000.000	0	0	% 108,770	7.613.900,00	4,13
DE000DK0BPK7	2,4000 % DekaBank Dt.Girozentrale CLN Bonitätsanl. 13/18		EUR	3.000.000	0	0	% 100,780	3.023.400,00	1,64
DE000DK0B0G3	2,3000 % DekaBank Dt.Girozentrale CLN Bonitätsanl. 14/20		EUR	3.500.000	0	0	% 103,480	3.621.800,00	1,96
DE000DK0BSK1	0,6470 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR Bonitätsanl.Fl. 14/19		EUR	3.000.000	0	0	% 100,600	3.018.000,00	1,64
DE000DK0BSL9	1,2270 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR Bonitätsanl.Fl. 14/19		EUR	3.000.000	0	0	% 101,080	3.032.400,00	1,64
DE000DK0BSM7	0,8870 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR Bonitätsanl.Fl. 14/19		EUR	3.000.000	0	0	% 100,740	3.022.200,00	1,64
DE000DK9FQSO	3,3469 % DekaBank Dt.Girozentrale FLR IHS S.684 SX5E 12/23		EUR	4.000.000	0	0	% 114,270	4.570.800,00	2,48
DE000HLB0TL2	1,2000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR IHS Geldm. 12b/12 12/19		EUR	4.000.000	0	0	% 101,800	4.072.000,00	2,21
DE000HLB0VM6	0,0000 % Lb.Hessen-Thüringen GZ Zero Part. Anl. SX5E 13/19		EUR	3.500.000	0	0	% 117,500	4.112.500,00	2,23
DE000LB0Z0Z7	2,4000 % Ldsbk Baden-Württemb. CLN CEC 14/22		EUR	3.000.000	0	0	% 104,420	3.132.600,00	1,70
DE000LB0YWN0	1,8700 % Ldsbk Baden-Württemb. CLN LHA 14/19		EUR	3.000.000	0	0	% 102,330	3.069.900,00	1,67
XS1751001139	1,7500 % Mexiko MTN 18/28		EUR	4.500.000	4.500.000	0	% 95,750	4.308.750,00	2,34
XS1574686264	2,6250 % Rexel S.A. Notes 17/24		EUR	1.500.000	0	0	% 100,375	1.505.625,00	0,82
XS1565699763	1,1250 % Ryanair DAC MTN 17/23		EUR	3.000.000	0	0	% 100,939	3.028.170,00	1,64
XS1531306717	6,2500 % Thomas Cook Group PLC Notes 16/22 Reg.S		EUR	800.000	0	0	% 106,000	848.000,00	0,46
XS1196173089	1,1000 % Tyco Electronics Group S.A. Notes 15/23		EUR	2.500.000	0	0	% 103,315	2.582.875,00	1,40
DE000UBS1WU1	0,0000 % UBS AG (London Branch) Fonds abhäng. Zert. 14/19		EUR	5.000.000	0	0	% 105,360	5.268.000,00	2,86
Wertpapier-Investmentanteile								40.746.716,16	22,11
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								1.480.923,00	0,80
EUR								1.480.923,00	0,80
LU0703711035	Deka-Nachhaltigkeit Renten Inhaber-Anteile CF(A)		ANT	11.670	11.670	0	EUR 126,900	1.480.923,00	0,80
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								39.265.793,16	21,31
EUR								39.265.793,16	21,31
LU1377965386	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Ant. R(H2)		ANT	19.100	0	0	EUR 99,320	1.897.012,00	1,03
LU0563441954	Dual Return-Vision Microfinan.Actions au Porteur B		ANT	88.400	5.000	0	EUR 100,130	8.851.492,00	4,81
LU0399027886	Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile I		ANT	23.300	0	0	EUR 126,070	2.937.431,00	1,59
LU0517465117	Fr.Temp.Inv.Fds-T.Gl.Tot.Ret. Nam.-Ant. I(Ydis.)H1		ANT	316.000	0	0	EUR 9,140	2.888.240,00	1,57
LU0141834445	LionGlobal C-Quadr.Asian Bd Fd Inhaber-Anteile I		ANT	13.700	0	0	EUR 101,330	1.388.221,00	0,75
LU0351545586	Nordea 1-Danish Mortgage Bd Fd Actions Nom. HAI		ANT	200.000	0	0	EUR 25,230	5.046.000,00	2,74
LU0733665771	Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Act. Nom. Al Dis.		ANT	523.800	136.700	0	EUR 13,200	6.914.160,00	3,75

Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung konservativ

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
LU0462885301	XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I		ANT	2.530	0	0	EUR 973,100	2.461.943,00	1,34
LU0418282934	XAIA Cred. - XAIA Credit Basis Inhaber-Anteile I		ANT	4.502	0	0	EUR 1.085,580	4.887.281,16	2,65
IE008YPHT736	Xtr.(IE)-iBoxx EUR Cor.Bd Y.P. Reg.Shares 1D		ANT	126.000	0	0	EUR 15,826	1.994.013,00	1,08
Summe Wertpapiervermögen								EUR 180.230.251,66	97,75
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	3.098.265,27			% 100,000	3.098.265,27	1,68
Summe der Bankguthaben								EUR 3.098.265,27	1,68
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 3.098.265,27	1,68
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche		EUR	1.067.784,97				1.067.784,97	0,58
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	78.387,02				78.387,02	0,04
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 1.146.171,99	0,62
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-12.480,96				-12.480,96	-0,01
	Verwaltungsvergütung		EUR	-60.705,19				-60.705,19	-0,03
	Taxe d'Abonnement		EUR	-18.364,92				-18.364,92	-0,01
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-9.089,90				-9.089,90	0,00
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR -100.640,97	-0,05
Fondsvermögen									
Umlaufende Anteile Klasse A								EUR 184.374.047,95	100,00 *)
Umlaufende Anteile Klasse B								STK 158.726,000	
Anteilwert Klasse A								STK 1.563.298,000	
Anteilwert Klasse B								EUR 108,10	
Anteilwert Klasse B								EUR 106,96	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse A am Beginn des Berichtszeitraumes								161.277,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse A								0,000	
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse A								2.551,000	
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse A am Ende des Berichtszeitraumes								158.726,000	
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse B am Beginn des Berichtszeitraumes								1.498.747,000	
Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse B								121.257,000	
Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse B								56.706,000	
Anzahl des Anteilumlaufs der Klasse B am Ende des Berichtszeitraumes								1.563.298,000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									97,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
In-/ ausländische Renten und Wertpapier-Investmentanteile per: 28./29.06.2018
Alle anderen Vermögenswerte per: 29.06.2018

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS0860583912	2,3750 % IPIC GMTN Ltd. MTN 12/18 Reg.S	EUR	0	4.000.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
XS1038646078	3,6000 % Gaz Capital S.A. MT LPN GAZPROM 14/21	EUR	0	1.650.000
Nichtnotierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
EUR				
DE000A1C95K3	3,1000 % Stadtparkasse Wuppertal IHS S.380 10/18	EUR	0	5.000.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU0773641450	JPMorgan Fds-Gl Corporate Bond AN.JPM Gl C.B.C(di)	ANT	0	37.000

Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung konservativ

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Umlaufende Anteile Klasse A	STK	158.726,000
Umlaufende Anteile Klasse B	STK	1.563.298,000
Anteilwert Klasse A	EUR	108,10
Anteilwert Klasse B	EUR	106,96

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzzolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Die Bewertung von Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Ant. R(H2)	1,70
Deka-Nachhaltigkeit Renten Inhaber-Anteile CF(A)	0,75
Dual Return-Vision Microfinan.Actions au Porteur B	0,18
Flossbach von Storch-Bd Oppor. Inhaber-Anteile I	0,43
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Gl.Tot.Ret. Nam.-Ant. I(Ydis.)H1	0,55
LionGlobal C-Quadr.Asian Bd Fd Inhaber-Anteile I	0,90
Nordea 1-Danish Mortgage Bd Fd Actions Nom. HAI	0,30
Nordea 1-Europ.Covered Bond Fd Act. Nom. AI Dis.	0,30
XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I	0,80
XAIA Cred. - XAIA Credit Basis Inhaber-Anteile I	0,60
Xtr.(IE)-iBoxx EUR Cor.Bd Y.P. Reg.Shares 1D	0,15

Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung offensiv

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien		
Deutschland	907.582,75	2,16
2. Investmentanteile		
Deutschland	26.826.862,18	63,75
Frankreich	880.243,32	2,09
Irland	2.321.184,86	5,52
Luxemburg	1.968.645,95	4,68
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	9.174.921,38	21,79
4. Sonstige Vermögensgegenstände	66.510,92	0,16
II. Verbindlichkeiten	-62.574,96	-0,15
III. Fondsvermögen	42.083.376,40	100,00*)

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien		
EUR	907.582,75	2,16
2. Investmentanteile		
EUR	31.996.936,31	76,04
3. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	9.174.921,38	21,79
4. Sonstige Vermögensgegenstände	66.510,92	0,16
II. Verbindlichkeiten	-62.574,96	-0,15
III. Fondsvermögen	42.083.376,40	100,00*)

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung offensiv

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere								907.582,75	2,16	
Aktien								907.582,75	2,16	
EUR								907.582,75	2,16	
DE0005439004	Continental AG Inhaber-Aktien		STK	2.300	2.300	0	EUR 197,700	454.710,00	1,08	
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien		STK	34.025	34.025	0	EUR 13,310	452.872,75	1,08	
Wertpapier-Investmentanteile								31.996.936,31	76,04	
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								31.996.936,31	76,04	
EUR								31.996.936,31	76,04	
DE000A0H08F7	iSh.ST.Eu.600 Con.&Ma.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.		ANT	72.329	73.783	70.010	EUR 44,600	3.225.873,40	7,67	
DE000A0H08J9	iSh.ST.Eu.600 In.G.&S.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.		ANT	61.912	64.507	60.817	EUR 53,940	3.339.533,28	7,94	
DE000A0H08M3	iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.		ANT	94.040	99.874	5.834	EUR 35,425	3.331.367,00	7,92	
DE000A0Q4R44	iSh.ST.Eu.600 Real Es.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.		ANT	183.815	364.771	353.393	EUR 18,404	3.382.931,26	8,04	
DE000A0H08Q4	iSh.ST.Eu.600 Technol.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.		ANT	74.612	14.506	13.028	EUR 45,485	3.393.726,82	8,06	
DE000A0H08S0	iSh.ST.Eu.600 Trav.&L.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.		ANT	137.416	148.093	136.574	EUR 24,260	3.333.712,16	7,92	
DE000A0H08E0	iSh.ST.Eur.600 Chemic.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.		ANT	35.157	7.554	5.300	EUR 94,100	3.308.273,70	7,86	
DE000A0H08P6	iSh.ST.Eur.600 Retail U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.		ANT	107.978	216.546	108.568	EUR 32,520	3.511.444,56	8,34	
IE00BYXPXL17	iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg.Shs Hgd (Acc)		ANT	431.447	0	0	EUR 5,380	2.321.184,86	5,52	
FR0011606276	ODDO BHF Active Small Cap Parts au Port.CI 3Déc.		ANT	444	194	260	EUR 1.982,530	880.243,32	2,09	
LU0514695690	Xtrackers MSCI China Inhaber-Anteile 1C		ANT	122.079	122.079	0	EUR 16,126	1.968.645,95	4,68	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	32.904.519,06	78,20
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds										
Bankguthaben										
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle										
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.		EUR	2.145.155,34			% 100,000	2.145.155,34	5,10	
EUR-Guthaben bei										
	Landesbank Baden-Württemberg		EUR	2.034.596,43			% 100,000	2.034.596,43	4,83	
	Stadtsparkasse Wuppertal		EUR	4.995.169,61			% 100,000	4.995.169,61	11,86	
Summe der Bankguthaben								EUR	9.174.921,38	21,79
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR	9.174.921,38	21,79
Sonstige Vermögensgegenstände										
	Forderungen aus Anteilschneingeschäften		EUR	66.510,92				66.510,92	0,16	
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR	66.510,92	0,16
Sonstige Verbindlichkeiten										
	Verwahrstellenvergütung		EUR	-2.872,17				-2.872,17	-0,01	
	Verwaltungsvergütung		EUR	-48.893,94				-48.893,94	-0,12	
	Taxe d'Abonnement		EUR	-5.238,97				-5.238,97	-0,01	
	Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften		EUR	-5.569,88				-5.569,88	-0,01	
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR	-62.574,96	-0,15
Fondsvermögen								EUR	42.083.376,40	100,00 *)
Umlaufende Anteile Klasse A								STK	20.180.000	
Umlaufende Anteile Klasse B								STK	236.340.000	
Anteilwert Klasse A								EUR	161,70	
Anteilwert Klasse B								EUR	164,26	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf										
	Anzahl des Anteilumlaufts der Klasse A am Beginn des Berichtszeitraumes							21.079,000		
	Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse A							0,000		
	Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse A							899,000		
Anzahl des Anteilumlaufts der Klasse A am Ende des Berichtszeitraumes								20.180,000		
	Anzahl des Anteilumlaufts der Klasse B am Beginn des Berichtszeitraumes							193.318,000		
	Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse B							54.069,000		
	Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse B							11.047,000		
Anzahl des Anteilumlaufts der Klasse B am Ende des Berichtszeitraumes								236.340,000		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)									78,20	
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)									0,00	

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung offensiv

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Aktien und Wertpapier-Investmentanteile per: 28./29.06.2018

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.06.2018

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
EUR				
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien	STK	42.749	42.749
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Zertifikate				
EUR				
DE000TD854L2	HSBC Trinkaus & Burk. AG Ak-Bon.-Zert. DBK 17/18	STK	0	42.000
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT	0	2.877
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
LU1011670111	FPM Funds-Stockp.Germ.Sm./M.C. Inhaber-Anteile I	ANT	152	367
DE000A0D8Q49	iSh.DJ U.S.Select Div.U.ETF DE Inhaber-Anteile	ANT	0	12.869
DE000A0Q4R28	iSh.ST.Eu.600 Aut.&Pa.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.	ANT	9.761	63.086
DE000A0F5UK5	iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.	ANT	12.351	80.713
DE000A0H08G5	iSh.ST.Eu.600 Fin.Ser.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.	ANT	57.669	57.669
DE000A0H08L5	iSh.ST.Euro.600 Media U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.	ANT	124.794	124.794
IE00B1TXHL60	iShsII-Listed Priv.Equ.U.ETF Reg.Shares	ANT	0	31.430

Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung offensiv

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		78,20
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Umlaufende Anteile Klasse A	STK	20.180,000
Umlaufende Anteile Klasse B	STK	236.340,000
Anteilwert Klasse A	EUR	161,70
Anteilwert Klasse B	EUR	164,26

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzzolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Die Bewertung von Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

ODDO BHF Active Small Cap Parts au Port.CI 3Déc.	0,90
Xtrackers MSCI China Inhaber-Anteile 1C	0,65
iSh.ST.Eu.600 Con.&Ma.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.	0,47
iSh.ST.Eu.600 In.G.&S.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.	0,47
iSh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.	0,47
iSh.ST.Eu.600 Real Es.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.	0,47
iSh.ST.Eu.600 Technol.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.	0,47
iSh.ST.Eu.600 Trav.&L.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.	0,46
iSh.ST.Eur.600 Chemic.U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.	0,47
iSh.ST.Eur.600 Retail U.ETF DE Inhaber-Anlageakt.	0,47
iShs VI-E.MSCI Wid Min.Vo.U.E. Reg.Shs Hgd (Acc)	0,35

Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung innovativ

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2018.

Gliederung nach Anlageart - Land	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien		
Deutschland	412.472,00	1,49
Kaiman-Inseln	431.673,43	1,56
2. Anleihen		
Deutschland	533.583,09	1,93
3. Investmentanteile		
Deutschland	1.943.733,28	7,04
Irland	2.777.892,36	10,08
Luxemburg	15.429.920,43	55,94
4. Zertifikate		
Deutschland	4.677.143,75	16,93
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.411.591,80	5,11
6. Sonstige Vermögensgegenstände	11.427,86	0,04
II. Verbindlichkeiten	-30.948,83	-0,12
III. Fondsvermögen	27.598.489,17	100,00*

Gliederung nach Anlageart - Währung	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien		
EUR	844.145,43	3,05
2. Anleihen		
NOK	533.583,09	1,93
3. Investmentanteile		
EUR	20.151.546,07	73,06
4. Zertifikate		
EUR	4.677.143,75	16,93
5. Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds	1.411.591,80	5,11
6. Sonstige Vermögensgegenstände	11.427,86	0,04
II. Verbindlichkeiten	-30.948,83	-0,12
III. Fondsvermögen	27.598.489,17	100,00*

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung innovativ

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2018.

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere								946.055,09	3,42
Aktien								412.472,00	1,49
EUR								412.472,00	1,49
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien	STK		18.800	18.800	0	EUR 21,940	412.472,00	1,49
Verzinsliche Wertpapiere								533.583,09	1,93
NOK								533.583,09	1,93
XS1251771744	2,3750 % Deutsche Bank AG MTN Anl. 15/20	NOK		5.000.000	0	0	% 101,122	533.583,09	1,93
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								4.677.143,75	16,93
Zertifikate								4.677.143,75	16,93
EUR								4.677.143,75	16,93
DE000CV38WL8	Commerzbank AG AI-Bon.-Zert.Rev. DAX 17/19	STK		5.700	5.700	0	EUR 93,165	531.040,50	1,92
DE000CV36XR7	Commerzbank AG AI-Bon.-Zert.Rev.Cap DAX 17/19	STK		7.550	7.550	0	EUR 82,645	623.969,75	2,26
DE0001734994	Commerzbank AG Part.-Zert.-Portf. 00/30	STK		700	0	0	EUR 2.162,000	1.513.400,00	5,48
DE0006351976	Commerzbank AG Rohst.-Zert. XAU 02/Und.	STK		8.800	0	0	EUR 107,380	944.944,00	3,42
DE000DZ0B666	DZ BANK AG Dt.Zen.-Gen. Rohst.-Zert. XAU 10/Und.	STK		6.100	0	0	EUR 101,370	618.357,00	2,24
DE000DQG0DK2	DZ BANK AG Dt.Zent.-Gen. Ak.-Disc.-Zert. OSR 16/19	STK		13.500	13.500	0	EUR 32,995	445.432,50	1,61
Nichtnotierte Wertpapiere								431.673,43	1,56
Aktien								431.673,43	1,56
EUR								431.673,43	1,56
XF0009937206	Sharpe Special Situations Fund Ltd	STK		996	0	0	EUR 433,350	431.673,43	1,56
Wertpapier-Investmentanteile								20.151.546,07	73,06
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								1.551.319,50	5,63
EUR								1.551.319,50	5,63
LU0158528447	Deka-Wandelanleihen Inhaber-Anteile CF	ANT		20.550	20.550	0	EUR 75,490	1.551.319,50	5,63
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								18.600.226,57	67,43
EUR								18.600.226,57	67,43
DE000A1C5D13	ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Inh.-Ant. B (Inst.)	ANT		70	0	0	EUR 17.104,080	1.197.285,60	4,34
LU1677195031	AGIF-All.GI.Artif.Intelligence Inh.-Anteile RT(H2)	ANT		9.200	9.200	0	EUR 109,160	1.004.272,00	3,64
LU1530899811	CPR Invest-Gl.Disruptive Oppo. Namens-Ant.Cl.I Ac.	ANT		5	5	0	EUR 121.711,630	608.558,15	2,21
LU0599947354	Deutsche Concept-Kaldemorgen Inhaber-Anteile FD	ANT		7.500	0	0	EUR 99,680	747.600,00	2,71
IE00B6TLWG59	GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg.Shs Inst.Acc	ANT		122.800	0	0	EUR 13,276	1.630.317,36	5,92
DE000A2DPAL3	I.M.-I.Bloomb.Comm.x-Agri.UETF Bearer Shs (Dt. Z.)	ANT		55.000	15.800	0	EUR 20,865	1.147.575,00	4,16
LU0243957668	Invesco Fds-Pan Eur.Hgh Income Act. Nom. C	ANT		48.300	0	0	EUR 22,580	1.090.614,00	3,95
LU0848065107	JPMorg.I.-Global Macro Opp.Fd Namens-Ant. C (dist)	ANT		9.000	9.000	0	EUR 106,110	954.990,00	3,46
LU0333226826	ML Inv.Sols-MW Tops Mkt Ntrl Reg.Shares B Acc.	ANT		10.312,274	0	0	EUR 144,320	1.488.267,38	5,39
LU0330557819	MPF Aktien Strat.Total Return Inhaber-Anteile	ANT		17.250	1.500	0	EUR 135,310	2.334.097,50	8,47
LU0434213525	PPF FCP-LPActive Value Fund Inhaber-Anteile	ANT		5.480	0	0	EUR 280,060	1.534.728,80	5,57
DE000A1W9A36	ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inh.-Anteile Ant.kl.I	ANT		608	0	0	EUR 1.227,710	746.447,68	2,70
LU0705071701	RAM(L)SYST.FD.-Lg./Sh.Eur.Equ. Inhaber-Anteile I	ANT		6.540	6.540	0	EUR 155,790	1.018.866,60	3,69
LU0951570927	Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Reg.Acc.Shs IF Hed.	ANT		785	0	0	EUR 1.287,300	1.010.530,50	3,66
LU1623840821	Vates - Parade Inhaber-Anteile I	ANT		9.600	9.600	0	EUR 103,710	995.616,00	3,61
LU1174032547	XAJA Credit - Curve Carry Inhaber-Anteile IT	ANT		1.000	0	0	EUR 1.090,460	1.090.460,00	3,95
Summe Wertpapiervermögen								EUR 26.206.418,34	94,97
Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Guthaben bei der Verwahrstelle									
	DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.	EUR		1.411.591,80			% 100,000	1.411.591,80	5,11
Summe der Bankguthaben								EUR 1.411.591,80	5,11
Summe der Bankguthaben, Geldmarktpapiere und Geldmarktfonds								EUR 1.411.591,80	5,11
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Zinsansprüche	EUR		206,00				206,00	0,00
	Forderungen aus Anteilschneidgeschäften	EUR		2.697,60				2.697,60	0,01
	Forderungen aus Bestandsprovisionen	EUR		3.906,05				3.906,05	0,01
	Forderungen aus Fondsausschüttungen	EUR		4.618,21				4.618,21	0,02
Summe der sonstigen Vermögensgegenstände								EUR 11.427,86	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verwahrstellenvergütung	EUR		-1.886,93				-1.886,93	-0,01
	Verwaltungsvergütung	EUR		-27.532,91				-27.532,91	-0,10
	Taxe d'Abonnement	EUR		-1.528,99				-1.528,99	-0,01
Summe der sonstigen Verbindlichkeiten								EUR -30.948,83	-0,12

Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung innovativ

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.	Bestand 30.06.2018	Käufe/ Zugänge Im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge Im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens (100,00 *)
Fondsvermögen									
	Umlaufende Anteile Klasse A						EUR	27.598.489,17	
	Umlaufende Anteile Klasse B						STK	12.271,000	
	Anteilwert Klasse A						STK	234.035,000	
	Anteilwert Klasse B						EUR	112,34	
							EUR	112,03	
Entwicklung der Anzahl der Anteile im Umlauf									
	Anzahl des Anteilumlafs der Klasse A am Beginn des Berichtszeitraumes							12.575,000	
	Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse A							0,000	
	Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse A							304,000	
	Anzahl des Anteilumlafs der Klasse A am Ende des Berichtszeitraumes							12.271,000	
	Anzahl des Anteilumlafs der Klasse B am Beginn des Berichtszeitraumes							193.681,000	
	Anzahl der ausgegebenen Anteile der Klasse B							50.466,000	
	Anzahl der zurückgezahlten Anteile der Klasse B							10.112,000	
	Anzahl des Anteilumlafs der Klasse B am Ende des Berichtszeitraumes							234.035,000	
	Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								94,97
	Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,00

*) Rundungsbedingte Differenzen bei den Prozent-Anteilen sind möglich.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

In-/ ausländische Aktien, Renten, Zertifikate und Wertpapier-Investmentanteile per: 28./29.06.2018

Alle anderen Vermögenswerte per: 29.06.2018

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 29.06.2018

Norwegen, Kronen (NOK) 9,47575 = 1 Euro (EUR)

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren (Marktzugang zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Nominal in Whg.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Zertifikate				
EUR				
DE000DM1EH59	Deutsche Bank AG AI-Bon.-Zert.Rev. DAX 17/18	STK	6.000	6.000
DE000DGM0G46	DZ BANK AG Dt.Zent.-Gen. Ak.-Disc.-Zert. KGX 16/18	STK	0	8.150
Nichtnotierte Wertpapiere				
Zertifikate				
EUR				
DE000CV0W857	Commerzbank AG AI-Bon.-Zert.Rev.Cap DAX 17/18	STK	0	10.000
DE000DL7T578	Deutsche Bank AG Ak-Disc.-Zert. PSM 16/18	STK	0	18.800
Wertpapier-Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
EUR				
DE000A0RKXJ4	ACATIS Datini Valueflex Fonds Inhaber-Anteile A	ANT	0	2.500
LU0179220412	De.Inv.I-Convertibles Inhaber-Anteile FC	ANT	0	5.000
LU1004133028	Invesco Fds-Inv.GI Target.Ret. Actions Nom. C Acc.	ANT	0	133.000

Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung innovativ

Anhang.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		94,97
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Umlaufende Anteile Klasse A	STK	12.271,000
Umlaufende Anteile Klasse B	STK	234.035,000
Anteilwert Klasse A	EUR	112,34
Anteilwert Klasse B	EUR	112,03

Angaben zu Bewertungsverfahren

Aktien / aktienähnliche Genussscheine / Beteiligungen / Investmentanteile

Aktien und aktienähnliche Genussscheine werden grundsätzlich mit dem zuletzt verfügbaren Kurs ihrer Heimatbörse bewertet, sofern die Umsatzzolumina an einer anderen Börse mit gleicher Kursnotierungswährung nicht höher sind. Für Aktien, aktienähnliche Genussscheine und Unternehmensbeteiligungen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden die Verkehrswerte, z.B. Broker-Quotes, zugrunde gelegt, welche sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Investmentanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet, sofern dieser aktuell und verlässlich ist. Exchange-traded funds (ETFs) werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs bewertet.

Renten / rentenähnliche Genussscheine / Zertifikate

Verzinsliche Wertpapiere, rentenähnliche Genussscheine und Zertifikate, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, werden mittels externer Modellkurse, z.B. Broker-Quotes, bewertet. In begründeten Ausnahmefällen werden interne Modellkurse verwendet, die auf einer anerkannten und geeigneten Methodik beruhen.

Bankguthaben

Der Wert von Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, Bardividenden und Zinsansprüchen entspricht grundsätzlich dem jeweiligen nominalen Betrag.

Derivate

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Die Bewertung von Futures und Optionen, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt notiert oder gehandelt werden oder deren Börsenkurs den tatsächlichen Marktwert nicht angemessen widerspiegelt, erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Black-Scholes-Merton) ermittelt werden. Die Bewertung von Swaps erfolgt anhand von Fair Values, welche mittels marktgängiger Verfahren (z.B. Discounted-Cash-Flow-Verfahren) ermittelt werden. Devisentermingeschäfte werden nach der Forward Point Methode bewertet.

Sonstiges

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Fonds geführt werden, wird in diese Währung zu den jeweiligen Devisenkursen (i.d.R. Reuters-Fixing) umgerechnet.

Für die Investmentanteile wurden von der verwaltenden Gesellschaft auf Basis des Zielfonds folgende Verwaltungsvergütungen in % p.a. erhoben:

ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS Inh.-Ant. B (Inst.)	1,50
AGIF-All.Gl.Artif.Intelligence Inh.-Anteile RT(H2)	1,18
CPR Invest-Gl.Disruptive Oppo. Namens-Ant.Cl.I Ac.	1,00
Deka-Wandelanleihen Inhaber-Anteile CF	0,90
Deutsche Concept-Kaldemorgen Inhaber-Anteile FD	0,75
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg.Shs Inst.Acc	0,95
I.M.-I.Bloomb.Comm.x-Agri.UETF Bearer Shs (Dt. Z.)	0,19
Invesco Fds-Pan Eur.Hgh Income Act. Nom. C	0,80
JPMorg.I.-Global Macro Opp.Fd Namens-Ant. C (dist)	0,60
ML Inv.Sols-MW Tops Mkt Ntrl Reg.Shares B Acc.	1,50
MPF Aktien Strat.Total Return Inhaber-Anteile	1,54
PPF FCP-LPActive Value Fund Inhaber-Anteile	0,32
ProfitlichSchmidlin Fonds UI Inh.-Anteile Ant.kl.I	1,25
RAM(L)SYST.FD.-Lg./Sh.Eur.Equ. Inhaber-Anteile I	1,20
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Reg.Acc.Shs IF Hed.	1,10
Vates - Parade Inhaber-Anteile I	0,16
XAIA Credit - Curve Carry Inhaber-Anteile IT	0,50

Fondszusammensetzung.

	Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung konservativ in EUR	Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung offensiv in EUR	Sparkasse Wuppertal Vermögensverwaltung innovativ in EUR	Gesamt in EUR
Vermögensaufstellung				
Wertpapiervermögen	180.230.251,66	32.904.519,06	26.206.418,34	239.341.189,06
Bankguthaben/Geldmarktfonds	3.098.265,27	9.174.921,38	1.411.591,80	13.684.778,45
Sonstige Vermögensgegenstände	1.146.171,99	66.510,92	11.427,86	1.224.110,77
Sonstige Verbindlichkeiten	-100.640,97	-62.574,96	-30.948,83	-194.164,76
Fondsvermögen	184.374.047,95	42.083.376,40	27.598.489,17	254.055.913,52

Ihre Partner in der Sparkassen-Finanzgruppe.

Verwaltungsgesellschaft

International Fund Management S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Luxemburg

Eigenmittel zum 31. Dezember 2017

gezeichnet	EUR 2,5 Mio.
eingezahlt	EUR 2,5 Mio.
haftend	EUR 9,7 Mio.

Vorstand

Holger Hildebrandt
Vorstand der Deka International S.A., Luxemburg;

Mitglied des Verwaltungsrats der
Deka Immobilien Luxembourg S.A., Luxemburg

Eugen Lehnertz
Vorstand der Deka International S.A., Luxemburg

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Holger Knüppe
Leiter Beteiligungen, Dekabank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main, Deutschland;

Mitglied des Aufsichtsrats der Deka International S.A.,
Luxemburg

Mitglied

Thomas Schneider
Vorsitzender des Aufsichtsrats der Deka International S.A.,
Luxemburg;

Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt

Unabhängiges Mitglied

Prof. Dr. Frank Schneider,
Luxemburg

(Stand 1. Juli 2018)

Manager

Deka International S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Luxemburg

Eigenmittel zum 31. Dezember 2017

gezeichnet	EUR 10,4 Mio.
eingezahlt	EUR 10,4 Mio.
haftend	EUR 77,5 Mio.

Aufsichtsrat des Managers

Vorsitzender

Thomas Schneider
Mitglied der Geschäftsführung der Deka Investment GmbH,
Frankfurt

Stellvertretender Vorsitzender

Holger Knüppe
Leiter Beteiligungen, Dekabank Deutsche Girozentrale,
Frankfurt am Main, Deutschland;

Unabhängiges Mitglied

Marie-Anne van den Berg,
Luxemburg

(Stand 01. April 2018)

Vorstand

Holger Hildebrandt
Mitglied des Verwaltungsrats der
Deka Immobilien Luxembourg S.A., Luxemburg

Eugen Lehnertz

(Stand 01. April 2018)

Verwahr- und Zahlstelle

DekaBank Deutsche Girozentrale Luxembourg S.A.
6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel,
Luxemburg

Eigenmittel zum 31. Dezember 2017

gezeichnet	EUR 50 Mio.
eingezahlt	EUR 50 Mio.
haftend	EUR 456,5 Mio.

Cabinet de révision agréé für den Fonds und die Verwaltungsgesellschaft

KPMG Luxembourg
Société coopérative
39, avenue John F. Kennedy
1855 Luxembourg,
Luxemburg

Repräsentant, Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

DekaBank Deutsche Girozentrale
Mainzer Landstraße 16
60325 Frankfurt am Main,
Deutschland

Vertrieb in der Bundesrepublik Deutschland

Stadtsparkasse Wuppertal
Islandufer 15
42103 Wuppertal,
Deutschland

Die vorstehenden Angaben werden in den Jahres- und Halbjahresberichten jeweils aktualisiert.

Überreicht durch:

Stadtsparkasse Wuppertal
Islandufer 15
42103 Wuppertal
Deutschland



International
Fund Management

**International
Fund Management S.A.**

6, rue Lou Hemmer
1748 Luxembourg-Findel
Postfach 5 04
2015 Luxembourg
Luxembourg

Telefon: (+3 52) 34 09 – 27 39
Telefax: (+3 52) 34 09 – 22 90