

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2020

HELLERICH

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung
K730



HAUCK & AUFHÄUSER
Fund Services

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK & AUFHÄUSER
PRIVATBANK SEIT 1796

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu der Vermögensübersicht	5
HELLERICH Sachwertaktien	6



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
R.C.S. Luxembourg B 28.878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp
Vorstand
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand

Achim Welschoff
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

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

Wendelin Schmitt (seit dem 15. März 2020)
Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl-, Vertriebs- und Informationsstellen

Großherzogtum Luxemburg

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

**Zahl- und Informationsstelle Deutschland:
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG**
Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

**Vertriebsstelle Deutschland:
HELLERICH GmbH**
Königinstr. 29, D-80539 München

Republik Österreich

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1, A-1100 Wien

Fondsmanager

HELLERICH GmbH
Königinstr. 29, D-80539 München

Abschlussprüfer

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

Register- und Transferstelle

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



Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds HELLERICH mit seinem Teilfonds HELLERICH Sachwertaktien.

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

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

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

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. Januar 2020 bis zum 30. Juni 2020.

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

HELLERICH Sachwertaktien B (vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020)	-10,91 %
HELLERICH Sachwertaktien B2 (vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020)	-10,50 %
HELLERICH Sachwertaktien A (vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020)	-10,93 %
HELLERICH Sachwertaktien A2 (vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020)	-10,75 %
HELLERICH Sachwertaktien V (vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020)	-10,66 %

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



zum 30. Juni 2020

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

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

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagezertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem 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 Teilfonds 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 Geschäftsjahr 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 Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

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



Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

HELLERICH Sachwertaktien

Da der Fonds HELLERICH zum 30. Juni 2020 aus nur einem Teilfonds, dem HELLERICH Sachwertaktien, besteht, ist die Vermögensaufstellung des HELLERICH Sachwertaktien gleichzeitig die konsolidierte obengenannte Aufstellung des Fonds HELLERICH.

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								37.613.902,87	96,98
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Belgien									
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852	Stück	8.500,00	8.500,00	0,00	EUR	48,35	410.975,00	1,06
Färöer									
Bakkafrøst P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179	Stück	19.770,00	0,00	-3.100,00	NOK	600,00	1.087.598,33	2,80
Großbritannien									
Cranswick PLC Registered Shares LS -,10	GB0002318888	Stück	15.500,00	0,00	-2.600,00	GBP	35,92	607.286,21	1,57
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083	Stück	44.900,00	14.900,00	-18.500,00	GBP	22,68	1.110.746,07	2,86
Morrison Supermarkets PLC, Wm. Registered Shares LS -,10	GB0006043169	Stück	563.600,00	563.600,00	0,00	GBP	1,91	1.176.933,03	3,03
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206	Stück	32.100,00	0,00	-40.300,00	GBP	15,24	533.424,41	1,38
Hongkong									
CSPC Pharmaceutical Group Ltd. Registered Shares o.N.	HK1093012172	Stück	386.400,00	64.400,00	-158.000,00	HKD	14,64	649.046,66	1,67
Irland									
Icon PLC Registered Shares EO -,06	IE0005711209	Stück	7.700,00	0,00	-5.500,00	USD	162,49	1.112.598,82	2,87
Steris PLC Registered Shares DL 0,0010	IE00BFY8C754	Stück	5.800,00	5.800,00	0,00	USD	149,68	771.992,35	1,99
Japan									
AIN Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3105250009	Stück	6.600,00	6.600,00	0,00	JPY	7.110,00	387.369,99	1,00
Astellas Pharma Inc. Registered Shares o.N.	JP3942400007	Stück	54.900,00	6.000,00	-19.100,00	JPY	1.805,00	818.016,34	2,11
Belc Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3835700000	Stück	7.000,00	7.000,00	0,00	JPY	7.360,00	425.293,05	1,10
Cosmos Pharmaceutical Corp. Registered Shares o.N.	JP3298400007	Stück	4.000,00	2.000,00	-2.100,00	JPY	16.480,00	544.163,78	1,40
Kao Corp. Registered Shares o.N.	JP3205800000	Stück	5.400,00	0,00	-3.600,00	JPY	8.506,00	379.167,90	0,98
Matsumotokiyoshi Hldgs Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3869010003	Stück	12.200,00	4.900,00	-15.300,00	JPY	3.925,00	395.286,45	1,02
Meiji Holdings Co.Ltd. Registered Shares o.N.	JP3918000005	Stück	8.700,00	8.700,00	0,00	JPY	8.580,00	616.196,14	1,59
Nichirei Corp. Registered Shares o.N.	JP3665200006	Stück	15.200,00	15.200,00	0,00	JPY	3.120,00	391.480,93	1,01
Nissin Foods Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3675600005	Stück	9.800,00	0,00	-5.200,00	JPY	9.530,00	770.959,22	1,99
Otsuka Holdings Company Ltd. Registered Shares o.N.	JP3188220002	Stück	10.600,00	10.600,00	-16.000,00	JPY	4.727,00	413.622,26	1,07
Rohto Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3982400008	Stück	14.300,00	14.300,00	0,00	JPY	3.435,00	405.485,39	1,05
Sakata Seed Corp. Registered Shares o.N.	JP3315000004	Stück	13.900,00	13.900,00	0,00	JPY	3.475,00	398.732,87	1,03
Santen Pharmaceutical Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3336000009	Stück	23.600,00	52.400,00	-28.800,00	JPY	2.001,00	389.826,65	1,01
Shionogi & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3347200002	Stück	7.700,00	20.000,00	-12.300,00	JPY	6.728,00	427.650,65	1,10



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sugi Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3397060009	Stück	6.500,00	6.500,00	0,00	JPY	7.300,00	391.695,56	1,01
Sundrug Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3336600006	Stück	13.100,00	0,00	-10.600,00	JPY	3.585,00	387.679,54	1,00
Toho Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3600200004	Stück	14.700,00	14.700,00	0,00	JPY	5.380,00	652.847,94	1,68
Tsuruha Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3536150000	Stück	5.300,00	0,00	-2.000,00	JPY	14.780,00	646.640,25	1,67
Yakult Honsha Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3931600005	Stück	10.200,00	10.200,00	0,00	JPY	6.330,00	532.986,63	1,37
Yaoko Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3930200005	Stück	8.000,00	8.000,00	0,00	JPY	7.680,00	507.181,77	1,31
Kaimaninseln									
China Medical System Holdings Reg. Consolid. Shares DL-,005	KYG211081248	Stück	570.000,00	0,00	0,00	HKD	9,03	590.554,98	1,52
ENN Energy Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG3066L1014	Stück	54.000,00	0,00	-32.000,00	HKD	88,10	545.842,56	1,41
WH Group Ltd Registered Shares DL -,0001	KYG960071028	Stück	473.000,00	473.000,00	-549.000,00	HKD	6,66	361.437,41	0,93
Niederlande									
Corbion N.V. Aandelen op naam EO-,25	NL0010583399	Stück	18.100,00	18.100,00	0,00	EUR	32,00	579.200,00	1,49
Norwegen									
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800	Stück	171.900,00	31.700,00	-67.800,00	NOK	84,16	1.326.454,07	3,42
Schweden									
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	Stück	21.300,00	21.300,00	0,00	SEK	300,20	610.497,57	1,57
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724	Stück	121.100,00	38.800,00	-82.700,00	SEK	110,85	1.281.661,95	3,30
Schweiz									
Emmi AG Namens-Aktien SF 10	CH0012829898	Stück	1.370,00	730,00	-370,00	CHF	826,50	1.059.962,56	2,73
Galenica AG Namens-Aktien SF -,10	CH0360674466	Stück	17.000,00	17.000,00	0,00	CHF	67,75	1.078.165,22	2,78
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	Stück	5.970,00	5.970,00	0,00	CHF	104,92	586.353,76	1,51
Spanien									
Ebro Foods S.A. Acciones Nom. EO 0,60	ES0112501012	Stück	58.400,00	48.400,00	-45.000,00	EUR	18,28	1.067.552,00	2,75
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	Stück	78.400,00	78.400,00	0,00	EUR	10,18	798.112,00	2,06
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212	Stück	20.100,00	20.100,00	0,00	EUR	58,30	1.171.830,00	3,02
Südkorea									
Chong Kun Dang Pharmaceutical Registered Shares SW 2500	KR7185750007	Stück	11.000,00	11.000,00	0,00	KRW	109.000,00	887.687,87	2,29
LG Household & Healthcare Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7051900009	Stück	400,00	400,00	-1.090,00	KRW	1.357.000,00	401.865,70	1,04
Samyang Foods Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	KR7003230000	Stück	4.600,00	4.600,00	0,00	KRW	125.500,00	427.408,01	1,10
Taiwan									
Chunghwa Telecom Co. Ltd. R.Shs(Sp.ADRs New 11)/10 TA 10	US17133Q5027	Stück	23.500,00	11.500,00	-3.000,00	USD	38,67	808.096,57	2,08
USA									
Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.	US0495601058	Stück	8.800,00	5.300,00	-7.000,00	USD	98,38	769.858,17	1,98
Baxter International Inc. Registered Shares DL 1	US0718131099	Stück	15.700,00	1.100,00	-10.800,00	USD	84,23	1.175.946,82	3,03
Hain Celestial Group Inc.,The Registered Shares DL -,01	US4052171000	Stück	21.800,00	21.800,00	0,00	USD	30,99	600.757,64	1,55
Henry Schein Inc. Registered Shares DL -,01	US8064071025	Stück	15.100,00	15.100,00	-24.300,00	USD	58,06	779.606,06	2,01
Ingredion Inc. Registered Shares DL -,01	US4571871023	Stück	16.500,00	16.500,00	0,00	USD	81,29	1.192.730,43	3,08
Walmart Inc. Registered Shares DL -,10	US9311421039	Stück	13.650,00	3.100,00	-8.600,00	USD	119,06	1.445.172,74	3,73
Ungarn									
Richter Gedeon Vegye.Gyár Nyrt Namens-Aktien UF 100	HU0000123096	Stück	38.900,00	17.000,00	-5.200,00	HUF	6.630,00	724.264,59	1,87



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben								1.150.088,65	2,97
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			1.144.094,15			EUR		1.144.094,15	2,95
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
JPY bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			726.174,00			JPY		5.994,50	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände								80.106,90	0,21
Dividendenansprüche			76.085,04			EUR		76.085,04	0,20
Sonstige Forderungen			4.021,86			EUR		4.021,86	0,01
Gesamtaktiva								38.844.098,42	100,15
Verbindlichkeiten								-60.112,26	-0,15
aus									
Fondsmanagementvergütung			-37.950,68			EUR		-37.950,68	-0,10
Prüfungskosten			-7.633,38			EUR		-7.633,38	-0,02
Risikomanagementvergütung			-350,00			EUR		-350,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			-250,00			EUR		-250,00	0,00
Taxe d'abonnement			-4.848,60			EUR		-4.848,60	-0,01
Transfer- und Registerstellenvergütung			-425,00			EUR		-425,00	0,00
Verwahrstellenvergütung			-2.381,42			EUR		-2.381,42	-0,01
Verwaltungsvergütung			-6.192,32			EUR		-6.192,32	-0,02
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-80,86			EUR		-80,86	0,00
Gesamtpassiva								-60.112,26	-0,15
Fondsvermögen								38.783.986,16	100,00**
Inventarwert je Anteil B		EUR						217,60	
Inventarwert je Anteil B2		EUR						23.398,90	
Inventarwert je Anteil A		EUR						178,21	
Inventarwert je Anteil A2		EUR						158,63	
Inventarwert je Anteil V		EUR						95,99	
Umlaufende Anteile B		STK						17.256,88	
Umlaufende Anteile B2		STK						259,00	
Umlaufende Anteile A		STK						49.917,30	
Umlaufende Anteile A2		STK						94.055,53	
Umlaufende Anteile V		STK						53.680,00	

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 29.06.2020
Britische Pfund	GBP	0,9168	= 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	HKD	8,7157	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	121,1400	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	10,9066	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,4739	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0683	= 1 Euro (EUR)
Südkoreanische Won	KRW	1.350,7000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1246	= 1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	HUF	356,0950	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile
 HELLERICH Sachwertaktien

	Anteilklasse B in EUR	Anteilklasse B2 in EUR	Anteilklasse A in EUR	Anteilklasse A2 in EUR	Anteilklasse V in EUR
zum 30.06.2020					
Fondsvermögen	3.755.030,24	6.060.314,58	8.895.716,71	14.920.376,97	5.152.547,66
Inventarwert je Anteil	217,60	23.398,90	178,21	158,63	95,99
Umlaufende Anteile	17.256,883	259,000	49.917,302	94.055,531	53.680,000

