

QuantOn Systematic Investments Fund

**AIF nach liechtensteinischem Recht
in der Vertragsform**



**Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30.06.2018**

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht.....	4
Vermögensrechnung	5
Ausserbilanzgeschäfte.....	5
Erfolgsrechnung.....	6
Kennzahlen.....	7
Veränderung des Nettofondsvermögens	8
Anzahl Anteile im Umlauf.....	8
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	9
Umsatzliste	12
Ergänzende Angaben	38

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft / Asset Manager /
Vertriebsstelle / Zahlstelle

Scarabaeus Wealth Management AG
Pflugstrasse 20
9490 Vaduz

Verwaltungsrat

Herr Walter Geering
Herr Sascha König
Herr Adriano Maestrini

Geschäftsleitung

Herr Patrick Demi
Herr Michael Zuther
Herr Damian Müller

Domizil und Administration

Scarabaeus Wealth Management AG
Pflugstrasse 20
9490 Vaduz

Verwahrstelle

Bank Frick & Co. AG, Liechtenstein
Landstrasse 14
9496 Balzers

Wirtschaftsprüfer

AAC Financial Services Audit AG
Landstrasse 123
9495 Triesen

Delegation Risikomanagement

SynoFin Risikomanagement Service AG
Altenbach 8
9490 Vaduz

Tätigkeitsbericht

Der QuantOn Systematic Investments Fund ist ein systematisches Anlageinstrument, in dem mehrere nicht zusammenhängende Tradingstrategien kombiniert werden, um eine stabile absolute Rendite für die Anleger zu erwirtschaften. Das gesamte Trading wird über Algorithmen ausgeführt, es erfolgt also vollautomatisch.

Für das Jahr 2018 gibt es für das Forschungs- und Entwicklungsteam, das aus Datenspezialisten, Mathematikern, Statistikern und Programmieren besteht, drei Haupttätigkeiten:

- Die Entwicklung neuer Trading-Module
- Die Optimierung der Execution policy
- Die Automatisierung des Post-trade-Prozesses

Die Entwicklung neuer Trading-Module ist ein fortlaufender Prozess. Neue Ideen finden immer wieder Einfluss in neue Versionen von Code, die dann getestet und in das Live Trading Portfolio übernommen werden können. Der AIF ist derzeit am US-Markt aktiv, insbesondere im Bereich US Mic Cap und Blue Chip. Es werden Derivate wie Futures auf Energie, Metalle, Indices, Bonds und Softs gehandelt. Ziel ist derzeit die Entwicklung eines neuen Trading-Modells für EU-Märkte.

Optimierung der Execution policy: derzeit werden täglich etwa 30 Trades ausgeführt, weshalb Schwankungen und Kommissionen eine bedeutende Rolle bei der Trading-Performance spielen. Die Stabilität der eigenen Software, mit der die Tradingkosten auf bestimmten Märkten überwacht und ausgewertet wird, wird kontinuierlich erweitert

Automatisierung des Post-trade-Prozesses: Ziel ist die Entlastung bezüglich der Berichtsthematik, die insbesondere im Zusammenhang mit der Performance einzelner Tradingstrategien besteht, sowie die Verbesserung der Art der Bewertung von Strategien während der Test- und der Tradingphase.

Die Entwicklung neuer Trading-Module hat dabei absolute Priorität.

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Anzahl Aktien	Nettoinventarwert in EUR	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
01.07.2017	14'849.74	1'484'974.30	100.000	
30.06.2018	16'857.67	1'720'745.38	102.074	2.07%

Rechtliche Hinweise

Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen zudem die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

Vermögensrechnung

	30.06.2018
	USD
Bankguthaben auf Sicht	2'334.44
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere zum Bewertungskurs	1'754'590.65
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Vermögenswerte	0.00
Gesamtfondsvermögen	1'756'925.09
	USD
Verbindlichkeiten	- 36'179.70
Nettofondsvermögen	1'720'745.39
Anzahl Anteile im Umlauf	16'857.67
Wert pro Anteil in USD	102.0749

Ausserbilanzgeschäfte

Allfällige, am Ende der Berichtsperiode offene **derivative Finanzinstrumente** sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Allfällige, am Bilanzstichtag ausgeliehene Wertpapiere (**Securities Lending**) sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Am Bilanzstichtag waren **keine** aufgenommenen **Kredite** ausstehend.

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

Erfolgsrechnung

Ertrag in USD **01.07.2017 - 30.06.2018**

Erträge der Wertpapiere	
A. Aktien	0.00
B. Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
C. Zielfonds	0.00
Ertrag Bankguthaben	0.00
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	17'093.90
Total Ertrag	17'093.90

Aufwand in USD **01.07.2017 - 30.06.2018**

Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	-45'032.93
Performance Fee	-11'624.04
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	-15'421.63
Revisionsaufwand	-11'814.44
Passivzinsen	0.00
Sonstige Aufwendungen	-13'910.98
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-22'628.88
Total Aufwand	-120'432.90

Nettoertrag **-103'339.00**

Realisierte Kapitalgewinne	637.53
Realisierte Kapitalverluste	-0.00
Realisierter Erfolg	637.53

Nicht realisierte Kapitalgewinne	128'702.35
Nicht realisierte Kapitalverluste	-267.09
Nicht realisierter Erfolg	128'435.26

Gesamterfolg **25'733.79**

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

Kennzahlen

	30.06.2018
Nettofondsvermögen in USD	1'720'745.39
Ausstehende Anteile	16'857.67
Inventarwert pro Anteil in USD	102.074
Performance in %	4.02%
Performance in % seit Liberierung am 01.07.2017	2.07%
TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	4.86%
Performanceabhängige Vergütung in %	20.00%
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	5.52%
PTR in %	3'351.36%

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

Veränderung des Nettofondsvermögens

USD

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	1'695'011.60
Gesamterfolg	25'733.79
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1'720'745.39

Anzahl Anteile im Umlauf

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	0.00
Neu ausgegebene Anteile	19'827.59
Zurückgenommene Anteile	2'969.92
Anzahl Anteile am Ende der Periode	16'857.67

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Bestand 30.06.2018	Kurs	Kurswert	% des NIW
-----	-----------------------	--------------------	-----------------------	-----------------------	------	----------	--------------

Wertpapiere

Börsennotierte Anlagewerte

Aktien

USD	Home Depot Inc	398.00	0.00	398.00	195.28	77'761.24	4.52%
USD	Lowe's Cos	857.00	0.00	857.00	95.63	82'177.64	4.78%
USD	Abbott Laboratories	0.00	-159.00	-159.00	61.27	-9'697.41	-0.56%
USD	Acorda Therapeutics Inc	354.00	0.00	354.00	27.55	10'159.8	0.59%
USD	Adaptimmune Therapeutics PLC	0.00	-755.00	-755.00	12.85	-8'961.85	-0.52%
USD	Align Technology Inc	27.00	0.00	27.00	365.16	9'237.78	0.54%
USD	Alkermes plc	223.00	0.00	223.00	43.64	9'178.68	0.53%
USD	Amedisys Inc	0.00	-113.00	-113.00	85.99	-9'656.98	-0.56%
USD	Amer Woodmark	101.00	0.00	101.00	96.05	9'246.55	0.54%
USD	AnaptysBio Inc	0.00	-130.00	-130.00	74.47	-9'235.20	-0.54%
USD	Ares Mgt LP	0.00	-470.00	-470.00	20.65	-9'729.00	-0.57%
USD	Arena Pharmaceuticals	204.00	0.00	204.00	47.67	8'894.40	0.52%
USD	American Water Works Co Inc	0.00	-114.00	-114.00	85.34	-9'733.32	-0.57%
USD	American States Water Co	167.00	0.00	167.00	58.33	9'545.72	0.55%
USD	BBVA Banco Frances ADS	787.00	0.00	787.00	12.36	9'727.32	0.57%
USD	Audentes Therapeutics Inc	0.00	-227.00	-227.00	42.73	-8'673.67	-0.50%
USD	Blueprint Meds Corp	155.00	0.00	155.00	62.70	9'839.40	0.57%
USD	Banco Santander Brasil SA	1'339.00	0.00	1'339.00	7.27	10'042.50	0.58%
USD	Baozun Inc ADS	160.00	0.00	160.00	60.97	8'752.00	0.51%
USD	Colliers Intl Grp Inc	0.00	-132.00	-132.00	73.64	-9'992.40	-0.58%
USD	Cellectis SA	344.00	0.00	344.00	28.32	9'731.76	0.57%
USD	Continental Resources Inc	0.00	-149.00	-149.00	65.19	-9'649.24	-0.56%
USD	Criteo S.A. ADS	0.00	-336.00	-336.00	28.94	-11'037.6	-0.64%
USD	Costar Grp	0.00	-23.00	-23.00	414.23	-9'490.49	-0.55%
USD	Camping World Holdings Inc	409.00	0.00	409.00	23.77	10'216.82	0.59%
USD	DISH Network Corp Cl A	0.00	-286.00	-286.00	34.02	-9'612.46	-0.56%
USD	Diamond Offshore Drilling	0.00	-456.00	-456.00	21.32	-9'512.16	-0.55%
USD	Exact Sciences Corp	152.00	0.00	152.00	64.03	9'088.08	0.53%
USD	Fanhua Inc ADS	358.00	0.00	358.00	27.17	10'203.00	0.59%
USD	Five Below Inc	98.00	0.00	98.00	99.51	9'575.58	0.56%
USD	Five9 Inc	285.00	0.00	285.00	34.12	9'852.45	0.57%

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Bestand 30.06.2018	Kurs	Kurswert	% des NIW
USD	Foundation Medicine Inc	0.00	-71.00	-71.00	136.53	-9'705.70	-0.56%
USD	Amicus Therapeutics Inc	633.00	0.00	633.00	15.37	9'887.46	0.57%
USD	Twenty-First Century Fox Inc B	0.00	-205.00	-205.00	47.51	-10'100.35	-0.59%
USD	First Solar Inc	191.00	0.00	191.00	51.07	10'058.06	0.58%
USD	Grupo Financiero Galicia-Adr	261.00	0.00	261.00	37.22	8'607.78	0.50%
USD	Genomic Health Inc	193.00	0.00	193.00	50.50	9'727.20	0.57%
USD	GW Pharmaceuticals Plc	65.00	0.00	65.00	148.59	9'070.10	0.53%
USD	HD Supply Hldg Inc	0.00	-225.00	-225.00	43.18	-9'650.25	-0.56%
USD	At Home Grp Inc	0.00	-249.00	-249.00	38.94	-9'748.35	-0.57%
USD	China Lodging Grp Ltd	202.00	0.00	202.00	48.06	8'481.98	0.49%
USD	ICU Medical	32.00	0.00	32.00	302.03	9'396.80	0.55%
USD	Integrated Device Tech	285.00	0.00	285.00	34.15	9'085.80	0.53%
USD	Idexx Laboratories	0.00	-44.00	-44.00	221.84	-9'589.36	-0.56%
USD	Liberty Global plc Cl A	331.00	0.00	331.00	29.39	9'115.74	0.53%
USD	Expedia Hldgs Inc A	0.00	-215.00	-215.00	45.23	-9'447.1	-0.55%
USD	LGI Homes Inc	0.00	-170.00	-170.00	57.22	-9'814.1	-0.57%
USD	LivaNove PLC	0.00	-96.00	-96.00	101.74	-9'582.72	-0.56%
USD	Madrigal Pharmaceuticals Inc	35.00	0.00	35.00	279.95	9'789.15	0.57%
USD	Merit Medical Systems	0.00	-191.00	-191.00	50.91	-9'779.20	-0.57%
USD	Momenta Pharmaceuticals	445.00	0.00	445.00	21.91	9'100.25	0.53%
USD	Momo Inc ADS	202.00	0.00	202.00	48.15	8'787.00	0.51%
USD	Maxim Integrated Prod	0.00	-166.00	-166.00	58.56	-9'737.56	-0.57%
USD	Neogen Corp	0.00	-121.00	-121.00	80.60	-9'702.99	0.56%
USD	Nektar Therapeutics	189.00	0.00	189.00	51.39	9'228.87	0.54%
USD	NxStage Medical Inc	0.00	-344.00	-344.00	28.19	-9'597.6	-0.56%
USD	OSI Systems Inc (DE)	0.00	-126.00	-126.00	77.05	-9'743.58	-0.57%
USD	Pinnacle Entertainment Inc	0.00	-284.00	-284.00	34.19	-9'579.32	-0.56%
USD	Insulet Corporation	112.00	0.00	112.00	86.74	9'598.40	0.56%
USD	Pricesmart Inc	0.00	-105.00	-105.00	92.36	-9'502.50	-0.55%
USD	PayPal Hldgs Inc	0.00	-113.00	-113.00	85.92	-9'409.51	-0.55%
USD	Quidel Corp	0.00	-142.00	-142.00	68.50	-9'443.00	-0.55%
USD	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	128.00	0.00	128.00	76.09	9'839.36	0.57%
USD	Radius Health Inc	347.00	0.00	347.00	28.07	10'226.09	0.59%
USD	Repligen Corp	0.00	-215.00	-215.00	45.29	-10'113.6	-0.59%
USD	SolarEdge Tech Inc	202.00	0.00	202.00	48.08	9'665.7	0.56%
USD	SVB Finl Grp	0.00	-31.00	-31.00	318.51	-8'951.56	-0.52%
USD	Sohu.com Inc	253.00	0.00	253.00	38.49	8'981.5	0.52%
USD	Spectrum Pharmaceuticals	0.00	-448.00	-448	21.71	-9'390.08	-0.55%
USD	Sarepta Therapeutics Inc	0.00	-68.00	-68	142.58	-8'988.24	-0.52%
USD	Symantec Corp	458.00	0.00	458.00	21.23	9'457.70	0.55%

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Bestand 30.06.2018	Kurs	Kurswert	% des NIW
USD	Atlassian Corp Plc Cl A	0.00	-156.00	-156.00	62.38	-9'753.12	-0.57%
USD	TripAdvisor Inc When-Issued	170.00	0.00	170.00	57.05	9'470.70	0.55%
USD	Tivity Health Inc	0.00	-272.00	-272.00	35.74	-9'574.40	-0.56%
USD	Viacom Inc Cl 'B'	0.00	-323.00	-323.00	30.05	-9'741.68	-0.57%
USD	Varonis Systems Inc	0.00	-119.00	-119.00	81.34	-8'865.5	-0.52%
USD	Vertex Pharmaceuticals	0.00	-57.00	-57.00	170.27	-9'687.72	-0.56%
USD	58.com Inc	138.00	0.00	138.00	70.58	9'568.92	0.56%
USD	Acceleron Pharma Inc	0.00	-200.00	-200.00	48.65	-9'704.00	-0.56%
USD	Xencor Inc	241.00	0.00	241.00	40.31	8'919.41	0.52%
USD	Zebra Technologies'A'	68.00	0.00	68.00	142.17	9'741.00	0.57%
USD	Zillow Group Inc - A	157.00	0.00	157.00	61.76	9'380.75	0.55%
						154'531.57	8.98%

Futures

USD	E-mini S&P MidCap 400 [SEP18]	2.00	0.00	2.00	1'956.10	-8'840.00	-0.51%
USD	E-mini S&P 500 [SEP18]	4.00	0.00	4.00	2'721.60	-10'655.00	-0.62%
USD	10 Year US Treasury Note [SEP18]	2.00	0.00	2.00	120.18	1'625.00	0.09%
USD	30 Year US Treasury Bond [SEP18]	3.00	0.00	3.00	145.00	6'468.75	0.38%
USD	E-mini S&P MidCap 400 [SEP18]	1.00	0.00	1.00	1'956.10	590.00	0.03%
USD	E-mini S&P 500 [SEP18]	2.00	0.00	2.00	2'721.60	-5'115.00	-0.30%
USD	Coffee "C" [SEP18]	2.00	0.00	2.00	115.10	-525.00	-0.03%
USD	RBOB Gasoline [AUG18]	1.00	0.00	1.00	215.12	1'020.6	0.06%
USD	30 Year US Treasury Bond [SEP18]	1.00	0.00	1.00	145.00	2'156.25	0.13%
						-13'274.40	-0.77%

USD	Bank Frick					796.10	0.05%
USD	IB-account U2119957					626'557.10	36.41%
USD	TS-account 2103187P					40'253.95	2.34%
USD	TS-account 2102999P					438'135.90	25.46%
USD	TS-account 2103000P					303'707.81	17.65%
USD	TS-account 19215485					203'882.70	11.85%
						1'613'333.56	93.76%

Total Wertpapiere

1'754'590.73 101.97%

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

USD	Bankguthaben auf Sicht	2'334.44	0.14%
USD	Derivative Finanzinstrument	0.00	0.00%
USD	Sonstige Vermögenswerte	0.00	0.00%
Gesamtfondsvermögen		1'756'925.17	102.10%
abzüglich			
USD	Forderungen und Verbindlichkeiten	-36'179.70	-2.10%
Nettofondsvermögen		1'720'745.39	100.00%

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

- 1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten
- 2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
USD	ALCOA CORP	295	295
USD	ADVANCED ACCELERATOR APP-ADR	477	477
USD	AARON'S INC	1'038	1'038
USD	ABAXIS INC	431	431
USD	ABBVIE INC	204	204
USD	ADVISORY BOARD CO/THE	187	187
USD	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	193	193
USD	ABIOMED INC	169	169
USD	BARRICK GOLD CORP	864	864
USD	ACADIA PHARMACEUTICALS INC	2'164	2'164
USD	ACCO BRANDS CORP	933	933
USD	ALUMINUM CORP OF CHINA-ADR	1'117	1'117
USD	ACADIA HEALTHCARE CO INC	889	889

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
USD	ACXIOM CORP	859	859
USD	ADOBE SYSTEMS INC	67	67
USD	AGREE REALTY CORP	223	223
USD	ANALOG DEVICES INC	146	146
USD	ADURO BIOTECH INC	813	813
USD	AUTODESK INC	171	171
USD	ADTRAN INC	915	915
USD	AMEREN CORP	199	199
USD	ADVANCED ENERGY INDUSTRIES	344	344
USD	AMERICAN EQUITY INVT LIFE HL	656	656
USD	AGNICO EAGLE MINES LTD	1'150	1'150
USD	AMERICAN EAGLE OUTFITTERS	3'045	3'045
USD	AERIE PHARMACEUTICALS INC	561	561
USD	ARMSTRONG FLOORING INC	796	796
USD	AFLAC INC	327	327
USD	AMTRUST FINANCIAL SERVICES	701	701
USD	AGIOS PHARMACEUTICALS INC	266	266
USD	ALLERGAN PLC	352	352
USD	ASSURED GUARANTY LTD	359	359
USD	ASPEN INSURANCE HOLDINGS LTD	298	298
USD	AIMMUNE THERAPEUTICS INC	1'513	1'513
USD	APPLIED INDUSTRIAL TECH INC	371	371
USD	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	336	336
USD	AKORN INC	2'184	2'184
USD	ALDER BIOPHARMACEUTICALS INC	4'581	4'581
USD	ALEXANDER & BALDWIN INC	976	976
USD	ALLEGiant TRAVEL CO	166	166
USD	ALASKA AIR GROUP INC	192	192
USD	ALLEGION PLC	147	147
USD	ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	780	780
USD	ALERE INC	203	203
USD	ALARM.COM HOLDINGS INC	332	332
USD	ALLISON TRANSMISSION HOLDING	299	299
USD	ALEXION PHARMACEUTICALS INC	87	87
USD	AMAG PHARMACEUTICALS INC	2'218	2'218
USD	APPLIED MATERIALS INC	253	253
USD	AMBARELLA INC	574	574
USD	AMBAC FINANCIAL GROUP INC	676	676
USD	AMC ENTERTAINMENT HLDS-CL A	2'589	2'589
USD	ADVANCED MICRO DEVICES	3'366	3'366

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
USD	AMETEK INC	169	169
USD	AMERICAN MIDSTREAM PARTNERS	785	785
USD	AMN HEALTHCARE SERVICES INC	440	440
USD	AMPHASTAR PHARMACEUTICALS IN	698	698
USD	ALBANY MOLECULAR RESEARCH	470	470
USD	TD AMERITRADE HOLDING CORP	158	158
USD	AMERICA MOVIL-SPN ADR CL L	2'710	2'710
USD	AUTONATION INC	201	201
USD	ARISTA NETWORKS INC	105	105
USD	ABERCROMBIE & FITCH CO-CL A	4'414	4'414
USD	ANSYS INC	273	273
USD	SMITH (A.O.) CORP	407	407
USD	APACHE CORP	1'193	1'193
USD	ANADARKO PETROLEUM CORP	485	485
USD	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	71	71
USD	AMPHENOL CORP-CL A	110	110
USD	APOGEE ENTERPRISES INC	526	526
USD	APPFOLIO INC - A	359	359
USD	APPTIO INC - CLASS A	514	514
USD	ANTERO RESOURCES CORP	618	618
USD	ARCBEST CORP	1'324	1'324
USD	ARES MANAGEMENT LP	470	470
USD	ARAMARK	308	308
USD	ARCONIC INC	1'054	1'054
USD	ARRIS INTERNATIONAL PLC	715	715
USD	ARRAY BIOPHARMA INC	3'095	3'095
USD	ON ASSIGNMENT INC	227	227
USD	ASHLAND GLOBAL HOLDINGS INC	872	872
USD	ADVANSIX INC	419	419
USD	ASSEMBLY BIOSCIENCES INC	523	523
USD	ASML HOLDING NV-NY REG SHS	70	70
USD	ASCENDIS PHARMA A/S - ADR	1'390	1'390
USD	ASTEC INDUSTRIES INC	224	224
USD	AUTOHOME INC-ADR	1'171	1'171
USD	ATHENAHEALTH INC	298	298
USD	ALLEGHENY TECHNOLOGIES INC	625	625
USD	ATKORE INTERNATIONAL GROUP I	2'270	2'270
USD	ATMOS ENERGY CORP	123	123
USD	ACTUANT CORP-A	395	395
USD	ACTIVISION BLIZZARD INC	167	167

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
USD	ATWOOD OCEANICS INC	1'697	1'697
USD	AVISTA CORP	473	473
USD	AEROVIRONMENT INC	712	712
USD	AVX CORP	616	616
USD	AVEXIS INC	523	523
USD	AVERY DENNISON CORP	296	296
USD	ACCELERATE DIAGNOSTICS INC	1'376	1'376
USD	ANIXTER INTL INC	158	158
USD	AXOGEN INC	196	196
USD	AMERICAN AXLE & MFG HOLDINGS	2'939	2'939
USD	AXALTA COATING SYSTEMS LTD	302	302
USD	ACUITY BRANDS INC	123	123
USD	AUTOZONE INC	24	24
USD	ASPEN TECHNOLOGY INC	752	752
USD	AZUL SA-ADR	486	486
USD	AZZ INC	335	335
USD	BOEING CO/THE	141	141
USD	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	338	338
USD	NATUS MEDICAL INC	656	656
USD	BRASKEM SA-SPON ADR	763	763
USD	BANC OF CALIFORNIA INC	555	555
USD	BED BATH & BEYOND INC	6'386	6'386
USD	BANCO BRADESCO-ADR	1'090	1'090
USD	BANCO BRADESCO-ADR	1'225	1'225
USD	BHP BILLITON PLC-ADR	332	332
USD	BB&T CORPORATION	481	481
USD	BEST BUY CO INC	329	329
USD	BRUNSWICK CORP	515	515
USD	BOISE CASCADE CO	384	384
USD	BANCO DE CHILE-ADR	141	141
USD	BRINK'S CO/THE	303	303
USD	BLUCORA INC	248	248
USD	CR BARD INC	64	64
USD	BELDEN INC	470	470
USD	BECTON DICKINSON AND CO	121	121
USD	BIOTELEMETRY INC	957	957
USD	FRANKLIN RESOURCES INC	227	227
USD	BERRY GLOBAL GROUP INC	179	179
USD	BUNGE LIMITED	186	186
USD	GENERAL CABLE CORP	492	492

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
USD	BEIGENE LTD-ADR	408	408
USD	B&G FOODS INC	725	725
USD	BENCHMARK ELECTRONICS INC	2'158	2'158
USD	BHP BILLITON LTD-SPON ADR	580	580
USD	BAIDU INC - SPON ADR	1'750	1'750
USD	BIG LOTS INC	252	252
USD	BIOGEN INC	143	143
USD	BROOKFIELD INFRASTRUCTURE PA	248	248
USD	BITAUTO HOLDINGS LTD-ADR	2'494	2'494
USD	BJ'S RESTAURANTS INC	382	382
USD	BANK OF NEW YORK MELLON CORP	170	170
USD	BROOKDALE SENIOR LIVING INC	4'739	4'739
USD	BUCKLE INC/THE	389	389
USD	BLACK HILLS CORP	146	146
USD	BARNES & NOBLE INC	1'229	1'229
USD	BANKUNITED INC	443	443
USD	BLACKLINE INC	365	365
USD	BELLICUM PHARMACEUTICALS INC	1'867	1'867
USD	BUILDERS FIRSTSOURCE INC	491	491
USD	BLACKROCK INC	18	18
USD	BLACKBAUD INC	291	291
USD	BLOOMIN' BRANDS INC	1'888	1'888
USD	BLUEBIRD BIO INC	571	571
USD	BANCO MACRO SA-ADR	126	126
USD	BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	257	257
USD	BEMIS COMPANY	269	269
USD	BARNES & NOBLE EDUCATION INC	4'406	4'406
USD	BOFI HOLDING INC	796	796
USD	BOX INC - CLASS A	836	836
USD	POPULAR INC	360	360
USD	BP PRUDHOE BAY ROYALTY TRUST	620	620
USD	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	270	270
USD	BRUKER CORP	1'181	1'181
USD	BROWN & BROWN INC	851	851
USD	BRISTOW GROUP INC	4'258	4'258
USD	BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	1'234	1'234
USD	BROADSOFT INC	892	892
USD	BT GROUP PLC-SPON ADR	702	702
USD	BLUE BUFFALO PET PRODUCTS IN	854	854
USD	BURLINGTON STORES INC	133	133

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
USD	BUFFALO WILD WINGS INC	490	490
USD	BLACKSTONE MORTGAGE TRU-CL A	301	301
USD	BOSTON PROPERTIES INC	81	81
USD	BOYD GAMING CORP	1'949	1'949
USD	CITIGROUP INC	171	171
USD	CREDIT ACCEPTANCE CORP	79	79
USD	CACI INTERNATIONAL INC -CL A	192	192
USD	CARDINAL HEALTH INC	1'107	1'107
USD	CHEESECAKE FACTORY INC/THE	593	593
USD	CALERES INC	791	791
USD	CALLIDUS SOFTWARE INC	823	823
USD	CALAMP CORP	524	524
USD	AVIS BUDGET GROUP INC	347	347
USD	CARDTRONICS PLC - A	3'885	3'885
USD	CATHAY GENERAL BANCORP	288	288
USD	CHUBB LTD	69	69
USD	CIA BRASILEIRA DE DIS-SP PRF	983	983
USD	CBRE GROUP INC - A	311	311
USD	CHICAGO BRIDGE & IRON CO NV	4'824	4'824
USD	CAMBREX CORP	417	417
USD	CBOE GLOBAL MARKETS INC	438	438
USD	CHINA BIOLOGIC PRODUCTS HOLD	114	114
USD	CABOT CORP	209	209
USD	CALGON CARBON CORP	3'078	3'078
USD	CROSS COUNTRY HEALTHCARE INC	813	813
USD	CADENCE DESIGN SYS INC	295	295
USD	CELANESE CORP-SERIES A	103	103
USD	CHINA EASTERN AIRLINES-ADS	562	562
USD	CELGENE CORP	346	346
USD	CENTURY ALUMINUM COMPANY	2'769	2'769
USD	CRESTWOOD EQUITY PARTNERS LP	392	392
USD	CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	328	328
USD	CITIZENS FINANCIAL GROUP	620	620
USD	CULLEN/FROST BANKERS INC	135	135
USD	COLFAX CORP	301	301
USD	COGNEX CORP	99	99
USD	CHURCHILL DOWNS INC	61	61
USD	CHINA MOBILE LTD-SPON ADR	207	207
USD	COHERUS BIOSCIENCES INC	2'304	2'304
USD	CHICO'S FAS INC	1'220	1'220

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
USD	CHUY'S HOLDINGS INC	2'119	2'119
USD	BANCOLOMBIA S.A.-SPONS ADR	214	214
USD	CIENA CORP	1'736	1'736
USD	COLGATE-PALMOLIVE CO	144	144
USD	CORE LABORATORIES N.V.	128	128
USD	CLOUDERA INC	600	600
USD	CELESTICA INC	2'112	2'112
USD	CLOVIS ONCOLOGY INC	633	633
USD	COMMERCIAL METALS CO	662	662
USD	CHEETAH MOBILE INC - ADR	1'050	1'050
USD	CANTEL MEDICAL CORP	223	223
USD	CME GROUP INC	82	82
USD	CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	300	300
USD	CUMMINS INC	72	72
USD	COMPASS MINERALS INTERNATION	199	199
USD	COMTECH TELECOMMUNICATIONS	565	565
USD	CENTENE CORP	269	269
USD	CINEMARK HOLDINGS INC	701	701
USD	CONMED CORP	133	133
USD	CONSOL ENERGY INC.	632	632
USD	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	101	101
USD	COACH INC	290	290
USD	COHERENT INC	109	109
USD	COCA-COLA BOTTLING CO CONSOL	149	149
USD	ROCKWELL COLLINS INC	185	185
USD	COLUMBIA SPORTSWEAR CO	179	179
USD	COMMSCOPE HOLDING CO INC	1'761	1'761
USD	CYRUSONE INC	355	355
USD	CONN'S INC	389	389
USD	COOPER COS INC/THE	53	53
USD	CONOCOPHILLIPS	244	244
USD	CORE-MARK HOLDING CO INC	1'173	1'173
USD	CORCEPT THERAPEUTICS INC	3'325	3'325
USD	COTY INC-CL A	1'565	1'565
USD	CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	67	67
USD	CAMPBELL SOUP CO	262	262
USD	CALLON PETROLEUM CO	3'448	3'448
USD	CPFL ENERGIA SA-ADR	2'228	2'228
USD	CRAY INC	376	376
USD	CALIFORNIA RESOURCES CORP	6'455	6'455

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
USD	SALESFORCE.COM INC	121	121
USD	CARBO CERAMICS INC	3'112	3'112
USD	CARPENTER TECHNOLOGY	262	262
USD	CRISPR THERAPEUTICS AG	1'118	1'118
USD	CIRRUS LOGIC INC	1'012	1'012
USD	CARRIZO OIL & GAS INC	2'776	2'776
USD	CREDIT SUISSE GROUP-SPON ADR	805	805
USD	CISCO SYSTEMS INC	362	362
USD	CARLISLE COS INC	110	110
USD	CORNERSTONE ONDEMAND INC	387	387
USD	CSRA INC	719	719
USD	CONSTELLIUM NV- CLASS A	800	800
USD	CSX CORP	479	479
USD	COOPER TIRE & RUBBER	937	937
USD	CENTURYLINK INC	3'490	3'490
USD	CATALENT INC	651	651
USD	CYTOMX THERAPEUTICS INC	1'244	1'244
USD	CARETRUST REIT INC	1'227	1'227
USD	CTRIIP.COM INTERNATIONAL-ADR	228	228
USD	CTS CORP	303	303
USD	COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	143	143
USD	CUBESMART	437	437
USD	CENOVUS ENERGY INC	3'952	3'952
USD	CONVERGYS CORP	434	434
USD	CVR ENERGY INC	1'234	1'234
USD	COMMVault SYSTEMS INC	363	363
USD	CHEVRON CORP	77	77
USD	CURTISS-WRIGHT CORP	104	104
USD	CASELLA WASTE SYSTEMS INC-A	607	607
USD	CALIFORNIA WATER SERVICE GRP	328	328
USD	CONCHO RESOURCES INC	200	200
USD	CHANGYOU.COM LTD-ADR	1'892	1'892
USD	DELTA AIR LINES INC.	257	257
USD	DANA INC	373	373
USD	DIEBOLD NIXDORF INC	1'157	1'157
USD	DCP MIDSTREAM L.P.	324	324
USD	3D SYSTEMS CORP	7'384	7'384
USD	DDR CORP	2'255	2'255
USD	DILLARDS INC-CL A	1'193	1'193
USD	DEPOMED INC	3'010	3'010

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
USD	DERMIRA INC	6'479	6'479
USD	DEAN FOODS CO	3'440	3'440
USD	DOLLAR GENERAL CORP	104	104
USD	DIGITALGLOBE INC	308	308
USD	QUEST DIAGNOSTICS INC	559	559
USD	DR HORTON INC	586	586
USD	DINEEQUITY INC	268	268
USD	DIODES INC	435	435
USD	DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	1'976	1'976
USD	DELEK US HOLDINGS INC	470	470
USD	DICK'S SPORTING GOODS INC	3'899	3'899
USD	DOLBY LABORATORIES INC-CL A	197	197
USD	DELPHI AUTOMOTIVE PLC	124	124
USD	DULUTH HOLDINGS INC - CL B	539	539
USD	DOLLAR TREE INC	625	625
USD	DELUXE CORP	377	377
USD	DOMINION ENERGY MIDSTREAM PA	396	396
USD	DUN & BRADSTREET CORPORATION	229	229
USD	DUNKIN' BRANDS GROUP INC	207	207
USD	NOW INC	4'208	4'208
USD	MASONITE INTERNATIONAL CORP	199	199
USD	DIPLOMAT PHARMACY INC	1'139	1'139
USD	DUKE REALTY CORP	975	975
USD	DRIL-QUIP INC	1'351	1'351
USD	DST SYSTEMS INC	175	175
USD	DSW INC-CLASS A	2'297	2'297
USD	DAVITA INC	586	586
USD	DYNAVAX TECHNOLOGIES CORP	1'369	1'369
USD	DEVON ENERGY CORP	1'078	1'078
USD	DEXCOM INC	636	636
USD	BRINKER INTL INC	1'401	1'401
USD	EBAY INC	256	256
USD	EBIX INC	200	200
USD	EMERGENT BIOSOLUTIONS INC	538	538
USD	ENCANA CORP	1'041	1'041
USD	ECHO GLOBAL LOGISTICS INC	1'611	1'611
USD	EDITAS MEDICINE INC	2'011	2'011
USD	EL PASO ELECTRIC CO	290	290
USD	ELECTRONICS FOR IMAGING	2'719	2'719
USD	EQUIFAX INC	561	561

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
USD	8X8 INC	851	851
USD	ENERGEN CORP	248	248
USD	NIC INC	2'240	2'240
USD	EAGLE PHARMACEUTICALS INC	206	206
USD	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	228	228
USD	ELLIE MAE INC	422	422
USD	EASTMAN CHEMICAL CO	132	132
USD	ENLINK MIDSTREAM LLC	1'313	1'313
USD	ENERSYS	384	384
USD	ENSIGN GROUP INC/THE	1'489	1'489
USD	ENANTA PHARMACEUTICALS INC	537	537
USD	ENTEGRIS INC	261	261
USD	ENVESTNET INC	444	444
USD	EOG RESOURCES INC	111	111
USD	EDGEWELL PERSONAL CARE CO	631	631
USD	ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS	498	498
USD	EPR PROPERTIES	143	143
USD	EPIZYME INC	1'754	1'754
USD	EQUITY RESIDENTIAL	160	160
USD	EMBRAER SA-SPON ADR	538	538
USD	EVERSOURCE ENERGY	194	194
USD	ESPERION THERAPEUTICS INC	1'188	1'188
USD	ENERGY TRANSFER EQUITY LP	762	762
USD	ENTERGY CORP	153	153
USD	ETSY INC	307	307
USD	EATON VANCE TAX-MANAGED DIVE	889	889
USD	EVOLENT HEALTH INC - A	1'420	1'420
USD	ENVISION HEALTHCARE CORP	753	753
USD	EVERTEC INC	1'870	1'870
USD	EXELIXIS INC	2'517	2'517
USD	EXLSERVICE HOLDINGS INC	201	201
USD	EAGLE MATERIALS INC	116	116
USD	EXPEDIA GROUP INC	230	230
USD	EXPONENT INC	183	183
USD	EXPRESS INC	7'297	7'297
USD	EXTREME NETWORKS INC	3'569	3'569
USD	FIRST AMERICAN FINANCIAL	253	253
USD	DIAMONDBACK ENERGY INC	79	79
USD	FREEMPORT-MCMORAN INC	806	806
USD	FEDEX CORPORATION	59	59

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
USD	FORUM ENERGY TECHNOLOGIES IN	5'882	5'882
USD	FIREEYE INC	532	532
USD	F5 NETWORKS INC	99	99
USD	FIBROGEN INC	2'801	2'801
USD	FIDELITY & GUARANTY LIFE	327	327
USD	FIRST HORIZON NATIONAL CORP	575	575
USD	FIRST INTERSTATE BANCSYS-A	217	217
USD	FEDERATED INVESTORS INC-CL B	359	359
USD	FINISH LINE/THE - CL A	2'107	2'107
USD	NATIONAL BEVERAGE CORP	251	251
USD	FOOT LOCKER INC	3'470	3'470
USD	FLEX LTD	676	676
USD	FLUOR CORP	316	316
USD	FLEXION THERAPEUTICS INC	1'340	1'340
USD	FMC CORP	142	142
USD	FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	134	134
USD	FABRINET	917	917
USD	FNF GROUP	652	652
USD	FINANCIAL ENGINES INC	218	218
USD	FINISAR CORP	1'852	1'852
USD	TWENTY-FIRST CENTURY FOX-A	957	957
USD	FOX FACTORY HOLDING CORP	332	332
USD	FIVEPRIME THERAPEUTICS INC	1'068	1'068
USD	KEANE GROUP INC	855	855
USD	FRANDESCAS HOLDINGS CORP	5'303	5'303
USD	FIESTA RESTAURANT GROUP	1'848	1'848
USD	FEDERAL REALTY INVS TRUST	81	81
USD	FEDERAL SIGNAL CORP	565	565
USD	FIRSTSERVICE CORP	209	209
USD	FLOTEK INDUSTRIES INC	4'683	4'683
USD	FORTINET INC	150	150
USD	H.B. FULLER CO.	446	446
USD	GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS IN	2'016	2'016
USD	GREENBRIER COMPANIES INC	289	289
USD	GANNETT CO INC	1'371	1'371
USD	GENESCO INC	998	998
USD	GREEN DOT CORP-CLASS A	257	257
USD	GDS HOLDINGS LTD - ADR	1'100	1'100
USD	GENERAL ELECTRIC CO	2'660	2'660
USD	GENESIS ENERGY L.P.	586	586

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
USD	GUESS INC	2'457	2'457
USD	GRACO INC	199	199
USD	GGP INC	693	693
USD	GREENHILL & CO INC	2'085	2'085
USD	G-III APPAREL GROUP LTD	360	360
USD	GILEAD SCIENCES INC	275	275
USD	GLAUKOS CORP	1'830	1'830
USD	GALAPAGOS NV-SPON ADR	199	199
USD	CORNING INC	428	428
USD	GAMESTOP CORP-CLASS A	673	673
USD	GLOBUS MEDICAL INC - A	317	317
USD	GENERAC HOLDINGS INC	333	333
USD	GENTEX CORP	401	401
USD	CANADA GOOSE HOLDINGS INC	286	286
USD	GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	1'334	1'334
USD	GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	400	400
USD	GAP INC/THE	902	902
USD	GRUBHUB INC	1'094	1'094
USD	FERROGLOBE PLC	3'096	3'096
USD	GRAY TELEVISION INC	1'218	1'218
USD	GENESEE & WYOMING INC-CL A	326	326
USD	GUIDEWIRE SOFTWARE INC	313	313
USD	WW GRAINGER INC	243	243
USD	GREAT PLAINS ENERGY INC	349	349
USD	HYATT HOTELS CORP - CL A	201	201
USD	HAWAIIAN HOLDINGS INC	930	930
USD	HABIT RESTAURANTS INC/THE-A	940	940
USD	HAEMONETICS CORP/MASS	415	415
USD	HAIN CELESTIAL GROUP INC	343	343
USD	HALOZYME THERAPEUTICS INC	779	779
USD	HASBRO INC	127	127
USD	HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE	1'155	1'155
USD	BLACKHAWK NETWORK HOLDINGS I	982	982
USD	HCA HEALTHCARE INC	144	144
USD	WELLTOWER INC	140	140
USD	HOME DEPOT INC	82	82
USD	HORTONWORKS INC	1'272	1'272
USD	H&E EQUIPMENT SERVICES INC	1'200	1'200
USD	HESS CORP	823	823

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
USD	HFF INC-CLASS A	284	284
USD	HILLENBRAND INC	289	289
USD	HAILIANG EDUCATION GROUP-ADR	121	121
USD	HILTON INC	333	333
USD	HNI CORP	387	387
USD	HARLEY-DAVIDSON INC	448	448
USD	HOLOGIC INC	615	615
USD	HONEYWELL INTERNATIONAL INC	76	76
USD	HELMERICH & PAYNE	917	917
USD	HEALTHEQUITY INC	211	211
USD	HRG GROUP INC	765	765
USD	HERC HOLDINGS INC	947	947
USD	HENRY SCHEIN INC	56	56
USD	HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	340	340
USD	HEARTLAND EXPRESS INC	595	595
USD	HUBBELL INC	106	106
USD	HUBSPOT INC	135	135
USD	BLACKROCK CORPORATE HIGH YIE	923	923
USD	HORIZON PHARMA PLC	950	950
USD	MARINEMAX INC	764	764
USD	IAC/INTERACTIVECORP	95	95
USD	INTEGRA LIFESCIENCES HOLDING	192	192
USD	IBERIABANK CORP	128	128
USD	INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	514	514
USD	ICICI BANK LTD-SPON ADR	1'650	1'650
USD	INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	158	158
USD	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOG	3'165	3'165
USD	INTERNET INITIATIVE-SPON ADR	800	800
USD	II-VI INC	612	612
USD	ILG INC	406	406
USD	ILLUMINA INC	112	112
USD	IMMUNOGEN INC	4'652	4'652
USD	IMPERVA INC	327	327
USD	INC RESEARCH HOLDINGS INC-A	870	870
USD	INCYTE CORP	254	254
USD	INFINERA CORP	2'577	2'577
USD	SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	1'581	1'581
USD	INOVALON HOLDINGS INC - A	908	908
USD	INSTRUCTURE INC	326	326
USD	INSYS THERAPEUTICS INC	1'320	1'320

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
USD	WORLD FUEL SERVICES CORP	444	444
USD	INTEL CORP	177	177
USD	INTUIT INC	50	50
USD	INNOVIVA INC	855	855
USD	INTERNATIONAL PAPER CO	226	226
USD	INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	611	611
USD	IPG PHOTONICS CORP	126	126
USD	INPHI CORP	494	494
USD	IRON MOUNTAIN INC	323	323
USD	INTUITIVE SURGICAL INC	70	70
USD	ITRON INC	335	335
USD	INVACARE CORP	806	806
USD	INVESCO MORTGAGE CAPITAL	610	610
USD	JACK IN THE BOX INC	229	229
USD	JOHN BEAN TECHNOLOGIES CORP	110	110
USD	JD.COM INC-ADR	641	641
USD	JACOBS ENGINEERING GROUP INC	188	188
USD	JACK HENRY & ASSOCIATES INC	99	99
USD	JUNIPER NETWORKS INC	570	570
USD	JAMES RIVER GROUP HOLDINGS L	264	264
USD	NORDSTROM INC	274	274
USD	KADANT INC	299	299
USD	IKANG HEALTHCARE GROUP-ADR	1'221	1'221
USD	KATE SPADE & CO	551	551
USD	KELLY SERVICES INC -A	413	413
USD	KENON HOLDINGS LTD	1'684	1'684
USD	KLX INC	176	176
USD	KEMPER CORP	396	396
USD	CARMAX INC	144	144
USD	KNOLL INC	1'260	1'260
USD	COCA-COLA FEMSA SAB-SP ADR	185	185
USD	MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	493	493
USD	KRATON CORP	509	509
USD	KILROY REALTY CORP	140	140
USD	KITE REALTY GROUP TRUST	478	478
USD	KOHL'S CORP	272	272
USD	KANSAS CITY SOUTHERN	99	99
USD	KT CORP-SP ADR	2'822	2'822
USD	KENNEDY - WILSON HOLDINGS INC.	1'277	1'277
USD	MULTI-COLOR CORP	300	300

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
USD	L BRANDS INC	818	818
USD	LCI INDUSTRIES	105	105
USD	LANDS' END INC	747	747
USD	LEAR CORP	70	70
USD	LEGGETT & PLATT INC	571	571
USD	LITTELFUSE INC	45	45
USD	LIGAND PHARMACEUTICALS	53	53
USD	LIBERTY LATIN AMERIC-CL C	448	448
USD	LUMENTUM HOLDINGS INC	943	943
USD	LKQ CORP	1'344	1'344
USD	LUMBER LIQUIDATORS HOLDINGS	719	719
USD	LOCKHEED MARTIN CORP	35	35
USD	SNYDERS-LANCE INC	291	291
USD	ALLIANT ENERGY CORP	277	277
USD	GRAND CANYON EDUCATION INC	129	129
USD	LOWE'S COS INC	297	297
USD	LAREDO PETROLEUM INC	2'120	2'120
USD	LIFEPOINT HEALTH INC	946	946
USD	LA QUINTA HOLDINGS INC	677	677
USD	LAM RESEARCH CORP	130	130
USD	LIBERTY MEDIA COR-SIRIUSXM C	210	210
USD	LULULEMON ATHLETICA INC	185	185
USD	LIBERTY VENTURES - SER A	168	168
USD	LUXOFT HOLDING INC	267	267
USD	LEXICON PHARMACEUTICALS INC	3'495	3'495
USD	LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	278	278
USD	LA-Z-BOY INC	2'827	2'827
USD	MACYS INC	495	495
USD	MID-AMERICA APARTMENT COMM	271	271
USD	MATTEL INC	1'807	1'807
USD	MATSON INC	898	898
USD	MINDBODY INC - CLASS A	1'009	1'009
USD	MCDONALD'S CORP	65	65
USD	MICROCHIP TECHNOLOGY INC	322	322
USD	MEDNAX INC	2'102	2'102
USD	MDC HOLDINGS INC	295	295
USD	MEREDITH CORP	353	353
USD	ALLSCRIPTS HEALTHCARE SOLUTI	807	807
USD	MIMEDX GROUP INC	5'622	5'622
USD	METHODE ELECTRONICS INC	304	304

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
USD	MERCADOLIBRE INC	138	138
USD	METHANEX CORP	234	234
USD	METLIFE INC	252	252
USD	MAGNA INTERNATIONAL INC	218	218
USD	MAGELLAN HEALTH INC	212	212
USD	MACQUARIE INFRASTRUCTURE COR	135	135
USD	MIDDLEBY CORP	98	98
USD	MICHAELS COS INC/THE	595	595
USD	MKS INSTRUMENTS INC	120	120
USD	HERMAN MILLER INC	454	454
USD	MUELLER INDUSTRIES INC	343	343
USD	MELLANOX TECHNOLOGIES LTD	216	216
USD	MARSH & MCLENNAN COS	145	145
USD	MAXIMUS INC.	205	205
USD	MAKEMYTRIP LTD	453	453
USD	MONRO INC	685	685
USD	MOLINA HEALTHCARE INC	291	291
USD	MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST I	2'046	2'046
USD	MORNINGSTAR INC	76	76
USD	MOVADO GROUP INC	430	430
USD	MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	74	74
USD	MERCURY SYSTEMS INC	262	262
USD	MARATHON OIL CORP	1'840	1'840
USD	MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	551	551
USD	MICROSEMI CORP	250	250
USD	MSCI INC	95	95
USD	MSC INDUSTRIAL DIRECT CO-A	335	335
USD	MICROSTRATEGY INC-CL A	149	149
USD	MATCH GROUP INC	2'240	2'240
USD	MERITOR INC	1'917	1'917
USD	MATRIX SERVICE CO	3'155	3'155
USD	MASTEC INC	282	282
USD	MURPHY OIL CORP	969	969
USD	MURPHY USA INC	133	133
USD	MAXLINEAR INC	526	526
USD	MYLAN NV	615	615
USD	MAZOR ROBOTICS LTD-SPON ADR	595	595
USD	NATIONAL INSTRUMENTS CORP	235	235
USD	NAVIGATORS GROUP INC	464	464
USD	NAVIENT CORP	970	970

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
USD	NOBLE ENERGY INC	905	905
USD	NCR CORPORATION	407	407
USD	NASDAQ INC	143	143
USD	MINERVA NEUROSCIENCES INC	1'252	1'252
USD	NEW RELIC INC	251	251
USD	NEWFIELD EXPLORATION CO	1'322	1'322
USD	NATIONAL GENERAL HLDGS	361	361
USD	NGL ENERGY PARTNERS LP	5'644	5'644
USD	NIKE INC -CL B	228	228
USD	NEKTAR THERAPEUTICS	2'426	2'426
USD	NMI HOLDINGS INC-CLASS A	915	915
USD	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	254	254
USD	NOAH HOLDINGS LTD-SPON ADS	843	843
USD	NATIONAL OILWELL VARCO INC	398	398
USD	NOVANTA INC	247	247
USD	SERVICENOW INC	95	95
USD	ENPRO INDUSTRIES INC	164	164
USD	NEOPHOTONICS CORP	4'183	4'183
USD	NRG ENERGY INC	1'487	1'487
USD	NORFOLK SOUTHERN CORP	87	87
USD	INSIGHT ENTERPRISES INC	204	204
USD	INSPERITY INC	822	822
USD	NETSCOUT SYSTEMS INC	298	298
USD	NETGEAR INC	221	221
USD	NUTRI/SYSTEM INC	243	243
USD	NORTHERN TRUST CORP	137	137
USD	NORTHWESTERN CORP	170	170
USD	NEW YORK TIMES CO-A	511	511
USD	ORBITAL ATK INC	92	92
USD	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	549	549
USD	ONEOK INC	229	229
USD	GRUPO AEROPORTUARIO CEN-ADR	344	344
USD	OMNICELL INC	238	238
USD	OMEROS CORP	1'035	1'035
USD	SPARK THERAPEUTICS INC	429	429
USD	ORACLE CORP	495	495
USD	O'REILLY AUTOMOTIVE INC	113	113
USD	OTONOMY INC	4'831	4'831
USD	OTTER TAIL CORP	209	209
USD	OUTFRONT MEDIA INC	1'008	1'008

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
USD	OXFORD INDUSTRIES INC	185	185
USD	BANK OF THE OZARKS	276	276
USD	PANDORA MEDIA INC	2'564	2'564
USD	PACWEST BANCORP	213	213
USD	PLATFORM SPECIALTY PRODUCTS	1'196	1'196
USD	PAMPA ENERGIA SA-SPON ADR	191	191
USD	PBF ENERGY INC-CLASS A	398	398
USD	POTBELLY CORP	836	836
USD	PDC ENERGY INC	509	509
USD	PARSLEY ENERGY INC-CLASS A	1'335	1'335
USD	PENN REAL ESTATE INVEST TST	1'997	1'997
USD	PENUMBRA INC	136	136
USD	PENN NATIONAL GAMING INC	878	878
USD	PFIZER INC	304	304
USD	PROOFPOINT INC	110	110
USD	PLY GEM HOLDINGS INC	796	796
USD	PHH CORP	745	745
USD	PREMIER INC-CLASS A	416	416
USD	PLANTRONICS INC	289	289
USD	EPLUS INC	194	194
USD	PLEXUS CORP	198	198
USD	PINNACLE WEST CAPITAL	121	121
USD	POLYONE CORPORATION	545	545
USD	POWER INTEGRATIONS INC	133	133
USD	PILGRIM'S PRIDE CORP	526	526
USD	PPG INDUSTRIES INC	96	96
USD	PERRIGO CO PLC	162	162
USD	PRIMERICA INC	117	117
USD	PROTO LABS INC	138	138
USD	PROS HOLDINGS INC	1'076	1'076
USD	PARTY CITY HOLDCO INC	3'138	3'138
USD	PAREXEL INTERNATIONAL CORP	234	234
USD	PUBLIC STORAGE	50	50
USD	PAPA JOHN'S INTL INC	757	757
USD	QUINTILES IMS HOLDINGS INC	113	113
USD	QUALCOMM INC	601	601
USD	QUALYS INC	132	132
USD	QORVO INC	121	121
USD	Q2 HOLDINGS INC	385	385
USD	QUAD GRAPHICS INC	541	541

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
USD	QUOTIENT TECHNOLOGY INC	1'786	1'786
USD	LIBERTY INTERACTIVE CORP Q-A	950	950
USD	BANKRATE INC	879	879
USD	RITCHIE BROS. AUCTIONEERS	456	456
USD	ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	226	226
USD	ROWAN COMPANIES PLC-A	1'226	1'226
USD	DR REDDY'S LABORATORIES-ADR	303	303
USD	REGENERON PHARMACEUTICALS	95	95
USD	RPC INC	527	527
USD	REGAL ENTERTAINMENT GROUP-A	2'085	2'085
USD	REGENXBIO INC	194	194
USD	STURM RUGER & CO INC	491	491
USD	REGIS CORP	1'911	1'911
USD	RALPH LAUREN CORP	275	275
USD	REALOGY HOLDINGS CORP	916	916
USD	RICE MIDSTREAM PARTNERS LP	489	489
USD	RMR GROUP INC/THE - A	129	129
USD	RINGCENTRAL INC-CLASS A	292	292
USD	ROLLINS INC	245	245
USD	ROSS STORES INC	207	207
USD	RETAIL PROPERTIES OF AME - A	753	753
USD	RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	710	710
USD	RED ROCK RESORTS INC-CLASS A	377	377
USD	RSP PERMIAN INC	348	348
USD	RUSH ENTERPRISES INC - CL B	366	366
USD	REVANCE THERAPEUTICS INC	443	443
USD	RYERSON HOLDING CORP	1'179	1'179
USD	SANDERSON FARMS INC	197	197
USD	SAGE THERAPEUTICS INC	708	708
USD	BOSTON BEER COMPANY INC-A	71	71
USD	SANMINA CORP	512	512
USD	SINCLAIR BROADCAST GROUP-A	825	825
USD	CIA SANEAMENTO BASICO DE-ADR	1262	1262
USD	SCHOLASTIC CORP	226	226
USD	SCANSOURCE INC	347	347
USD	SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	597	395
USD	SHUTTERFLY INC	319	319
USD	SPROUTS FARMERS MARKET INC	1478	1478
USD	SANGAMO THERAPEUTICS INC	4085	4085
USD	SCIENTIFIC GAMES CORP-A	1057	1057

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
USD	SHAKE SHACK INC - CLASS A	336	336
USD	SHENANDOAH		
USD	TELECOMMUNICATION	912	912
USD	SITEONE LANDSCAPE SUPPLY INC	2025	2025
USD	SJW GROUP	261	261
USD	TANGER FACTORY OUTLET CENTER	389	389
USD	US SILICA HOLDINGS INC	445	445
USD	SL GREEN REALTY CORP	99	99
USD	SEMTECH CORP	399	399
USD	SNAP-ON INC	70	70
USD	SYNCHRONOSS TECHNOLOGIES		
USD	INC	2709	2709
USD	SENIOR HOUSING PROP TRUST	518	518
USD	SONIC CORP	418	418
USD	SPECTRUM BRANDS HOLDINGS INC	113	113
USD	SIMON PROPERTY GROUP INC	65	65
USD	SUPERIOR ENERGY SERVICES INC	1368	1368
USD	SPECTRUM PHARMACEUTICALS INC	2450	2450
USD	SPX CORP	421	421
USD	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	2485	2485
USD	STERICYCLE INC	153	153
USD	SAREPTA THERAPEUTICS INC	1218	1218
USD	SIMPSON MANUFACTURING CO INC	207	207
USD	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	305	305
USD	SILVER SPRING NETWORKS INC	924	924
USD	SHUTTERSTOCK INC	1089	1089
USD	STRATASYS LTD	723	723
USD	EXTENDED STAY AMERICA INC	654	654
USD	STATE BANK FINANCIAL CORP	271	271
USD	STMICROELECTRONICS NV-NY SHS	509	509
USD	STAMPS.COM INC	73	73
USD	STORE CAPITAL CORP	426	426
USD	SEAGATE TECHNOLOGY	618	618
USD	SUPERNUS PHARMACEUTICALS INC	820	820
USD	GRUPO SUPERVIELLE SA-SP ADR	984	984
USD	SOUTHWEST GAS HOLDINGS INC	308	308
USD	SYKES ENTERPRISES INC	419	419
USD	SYMANTEC CORP	956	498
USD	SYNAPTICS INC	1209	1209
USD	SYNTEL INC	1191	1191
USD	TAL EDUCATION GROUP- ADR	1235	1235

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
USD	THERAVANCE BIOPHARMA INC	1168	1168
USD	TRIANGLE CAPITAL CORP	890	890
USD	TEXAS CAPITAL BANCSHARES INC	97	97
USD	TAUBMAN CENTERS INC	234	234
USD	TELADOC INC	1087	1087
USD	ATLISSIAN CORP PLC-CLASS A	474	630
USD	TECH DATA CORP	697	697
USD	BIO-TECHNE CORP	87	87
USD	TALLGRASS ENERGY GP LP	959	959
USD	TALLGRASS ENERGY PARTNERS LP	202	202
USD	TERADYNE INC	285	285
USD	TERRAFORM POWER INC - A	2153	2153
USD	TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	3867	3867
USD	TEREX CORP	297	297
USD	TRIUMPH GROUP INC	1323	1323
USD	TENET HEALTHCARE CORP	3554	3554
USD	GENTHERM INC	1088	1088
USD	TREEHOUSE FOODS INC	985	985
USD	INTERFACE INC	425	425
USD	TELEKOMUNIK INDONESIA-SP ADR	392	392
USD	TALEND SA - ADR	198	198
USD	TORCHMARK CORP	155	155
USD	TRINET GROUP INC	273	273
USD	TEMPUR SEALY INTERNATIONAL I	435	435
USD	LENDINGTREE INC	89	89
USD	TREX COMPANY INC	112	112
USD	TARGA RESOURCES CORP	221	221
USD	TRUSTMARK CORP	319	319
USD	TRONOX LTD-CL A	493	493
USD	TRIMAS CORP	441	441
USD	TRACTOR SUPPLY COMPANY	177	177
USD	TOWER SEMICONDUCTOR LTD	337	337
USD	TYSON FOODS INC-CL A	148	148
USD	TESARO INC	1627	1627
USD	TORO CO	194	194
USD	TRADE DESK INC/THE -CLASS A	1225	1225
USD	TILE SHOP HLDGS INC	2464	2464
USD	TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE	119	119
USD	TUPPERWARE BRANDS CORP	418	418
USD	MAMMOTH ENERGY SERVICES INC	255	255

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
USD	TWILIO INC - A	897	897
USD	HOSTESS BRANDS INC	1694	1694
USD	2U INC	106	106
USD	TWITTER INC	606	606
USD	UNDER ARMOUR INC-CLASS A	899	899
USD	UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	409	409
USD	UBIQUITI NETWORKS INC	607	607
USD	UNITED COMMUNITY BANKS/GA	291	291
USD	UNITED FIRE GROUP INC	337	337
USD	UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	114	114
USD	ULTA BEAUTY INC	95	95
USD	ULTIMATE SOFTWARE GROUP INC	100	100
USD	UMB FINANCIAL CORP	138	138
USD	UNITED NATURAL FOODS INC	311	311
USD	UNITEDHEALTH GROUP INC	55	55
USD	UNITI GROUP INC	444	444
USD	UNIVAR INC	943	943
USD	URBAN OUTFITTERS INC	1010	1010
USD	US CONCRETE INC	212	212
USD	VEECO INSTRUMENTS INC	1837	1837
USD	VIACOM INC-CLASS A	363	363
USD	VIPER ENERGY PARTNERS LP	342	342
USD	VAREX IMAGING CORP	264	264
USD	VERINT SYSTEMS INC	212	212
USD	VIRTUSA CORP	632	632
USD	VALEANT PHARMACEUTICALS INTE	2398	2398
USD	VIASAT INC	160	160
USD	VISTA OUTDOOR INC	1690	1690
USD	VERIZON COMMUNICATIONS INC	254	254
USD	WABTEC CORP	170	170
USD	WAGeworks INC	209	209
USD	WEIBO CORP-SPON ADR	632	632
USD	WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	184	184
USD	WESCO INTERNATIONAL INC	177	177
USD	WALKER & DUNLOP INC	253	253
USD	WESTERN DIGITAL CORP	111	111
USD	WADDELL & REED FINANCIAL-A	503	503
USD	WESTERN GAS PARTNERS LP	436	436
USD	WHOLE FOODS MARKET INC	244	244
USD	WINGSTOP INC	352	352

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
USD	WINS FINANCE HOLDINGS INC	197	197
USD	WIX.COM LTD	717	717
USD	WESTLAKE CHEMICAL CORP	125	125
USD	WRIGHT MEDICAL GROUP NV	394	394
USD	ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS IN	506	506
USD	WABASH NATIONAL CORP	563	563
USD	WORTHINGTON INDUSTRIES	292	292
USD	WPX ENERGY INC	3031	3031
USD	WILDHORSE RESOURCE DEVELOPME	1362	1362
USD	WILLIAMS-SONOMA INC	608	608
USD	AQUA AMERICA INC	313	313
USD	WEIGHT WATCHERS INTL INC	549	549
USD	58.COM INC-ADR	1329	1329
USD	WAVE LIFE SCIENCES LTD	569	569
USD	WORLD WRESTLING ENTERTAIN-A	518	518
USD	WYNDHAM WORLDWIDE CORP	101	101
USD	UNITED STATES STEEL CORP	476	476
USD	CIMAREX ENERGY CO	209	209
USD	INTERSECT ENT INC	1167	1167
USD	ACCELERON PHARMA INC	2055	2255
USD	XENCOR INC	598	598
USD	EXXON MOBIL CORP	127	127
USD	INTREXON CORP	4860	4860
USD	XPO LOGISTICS INC	160	160
USD	DENTSPLY SIRONA INC	162	162
USD	XACTLY CORP	1306	652
USD	YELP INC	836	836
USD	YANDEX NV-A	285	285
USD	YPF S.A.-SPONSORED ADR	538	538
USD	YIRENDAI LTD - ADR	288	288
USD	YY INC-ADR	552	552
USD	ZILLOW GROUP INC - C	149	149
USD	ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	193	193
USD	ZENDESK INC	439	439
USD	ZILLOW GROUP INC - A	661	504
USD	ZOGENIX INC	2124	2124
USD	ZOE'S KITCHEN INC	1761	1761
USD	ZUMIEZ INC	1846	1846

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

Devisentermingeschäfte

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf	Verkauf
		Betrag		Betrag

Keine

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf	Verkauf
		Betrag		Betrag

Keine

Futures

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
E-mini S&P MidCap 400 [SEP18]		3.00	1.00	2.00
E-mini S&P 500 [SEP18]		9.00	5.00	4.00
10 Year US Treasury Note [SEP18]		8.00	6.00	2.00
30 Year US Treasury Bond [SEP18]		9.00	6.00	3.00
E-mini S&P MidCap 400 [SEP18]		7.00	6.00	1.00
E-mini S&P 500 [SEP18]		5.00	3.00	2.00
Coffee "C" [SEP18]		10.00	8.00	2.00
RBOB Gasoline [AUG18]		1.00	0.00	1.00
30 Year US Treasury Bond [SEP18]		3.00	2.00	1.00

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
E-mini S&P MidCap 400 [JUN18]		4.00	4.00	0.00
E-mini S&P 500 [JUN18]		10.00	10.00	0.00
10 Year US Treasury Note [JUN18]		20.00	20.00	0.00
30 Year US Treasury Bond [JUN18]		15.00	15.00	0.00
E-mini S&P 500 [JUN18]		11.00	11.00	0.00
RBOB Gasoline [APR18]		4.00	4.00	0.00
NYM HEAT"G OIL [APR18]		6.00	6.00	0.00
CMX GOLD [APR18]		12.00	12.00	0.00
Coffee "C" [MAY18]		6.00	6.00	0.00
RBOB Gasoline [MAY18]		4.00	4.00	0.00
NYM HEAT"G OIL [MAR18]		3.00	3.00	0.00
CMX HG COPPER [MAR18]		18.00	18.00	0.00
E-mini S&P MidCap 400 [MAR18]		16.00	16.00	0.00
E-mini S&P 500 [MAR18]		41.00	41.00	0.00
10 Year US Treasury Note [MAR18]		24.00	24.00	0.00
30 Year US Treasury Bond [MAR18]		23.00	23.00	0.00
Coffee "C" [MAR18]		6.00	6.00	0.00
CMX GOLD [FEB18]		20.00	20.00	0.00
RBOB Gasoline [FEB18]		1.00	1.00	0.00
NYM HEAT"G OIL [FEB18]		8.00	8.00	0.00
NYM HEAT"G OIL [JAN18]		5.00	5.00	0.00
NYM HH NAT GAS [JAN18]		20.00	20.00	0.00
NYM LT GRUDE [JAN18]		4.00	4.00	0.00
NYM Palladium [JAN18]		19.00	19.00	0.00
CMX GOLD [DEC17]		33.00	33.00	0.00
Coffee "C" [DEC17]		6.00	6.00	0.00
RBOB Gasoline [DEC17]		9.00	9.00	0.00
NYM HEAT"G OIL [DEC17]		18.00	18.00	0.00
NYM Palladium [DEC17]		65.00	65.00	0.00
RBOB Gasoline [NOV17]		1.00	1.00	0.00
NYM HEAT"G OIL [NOV17]		12.00	12.00	0.00
E-mini S&P MidCap 400 [DEC17]		25.00	25.00	0.00
E-mini S&P 500 [DEC17]		47.00	47.00	0.00
10 Year US Treasury Note [DEC17]		14.00	14.00	0.00
30 Year US Treasury Bond [DEC17]		12.00	12.00	0.00
E-mini S&P MidCap 400 [SEP17]		8.00	8.00	0.00
E-mini S&P 500 [SEP17]		10.00	10.00	0.00
NYM Palladium [SEP17]		15.00	15.00	0.00

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
-----------	---------	------	---------	------------

Keine

Optionen

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
-----------	-----	---------	-----	------	---------	------------

Keine

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
-----------	-----	---------	-----	------	---------	------------

Keine

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
-----------	-----	---------	-----	------	---------	------------

Keine

Ergänzende Angaben

I. Stammdaten und Informationen des AIF

Valoren-Nummer	35537828
ISIN-Nummer	LI0355378287
Bloomberg Ticker	SCAQOSI LE
Weitere Webseiten	www.lafv.li und www.scarabaeus.li
Dauer des AIF	uneingeschränkt
Kotierung	nein
Rechnungswährung des AIF	USD
Mindestanlage	USD 10'000.-
Erstausgabepreis	USD 100.-
Erstzeichnungstag	01.07.2017
Bewertungstag (T)	Monatsende
Bewertungsintervall	monatlich
Ausgabe- und Rücknahmetag	jeder Bewertungstag
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag (T+3)	drei Bankgeschäftstage nach dem Bewertungstag
Annahmeschluss Anteilsgeschäft (T-1)	Vortag des Bewertungstages um spätestens 16.00h (MEZ)
Ende des ersten Geschäftsjahres	31. Dezember 2018
Erfolgsverwendung	thesaurierend
Max. Ausgabeaufschlag	1%
Max. Rücknahmeabschlag	2% (bei einer Investitionsdauer von unter einem Jahr)
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine
Max. Gebühr für die Administration	0.5% p.a. oder min. CHF 50'000.- p.a.
Max. Gebühr für Anlageentscheid	1.90% p.a.
Risikomanagement	0.1% p.a. oder min. CHF 6'000.- p.a.
Performance-Fee	20%
High Watermark	ja
Max. Verwahrstellengebühr	0.15% p.a. oder min. CHF 15'000.- p.a.
Aufsichtsabgabe Einzelfonds	CHF 2'000.- p.a.

II. Publikationen des Fonds

Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Fondsvertrag, der Anhang A „AIF im Überblick“, der Anhang B „Spezifische Information für einzelne Vertriebsländer“, der Anhang C „Aufsichtsrechtliche Offenlegung“ sowie der letzte Halbjahres- und Jahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos elektronisch oder auf einem dauerhaften Datenträger beim AIFM, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsberechtigten im In- und Ausland sowie auf der Webseite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.

Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die genannten Dokumente auch in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

Weitere Informationen zum AIF sind im Internet unter www.scarabaeus.li und bei der Scarabaeus Wealth Management AG, Pflugstrasse 20, 9490 Vaduz, Liechtenstein innerhalb der üblichen Geschäftszeiten erhältlich.

III. Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Bei sog. Managed Accounts, die bei einem Broker eröffnet worden sind, werden nur die Salden verbucht. Der Fondsadministrator ist nicht verpflichtet, jede einzelne Transaktion zu verbuchen.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
3. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, soll im Zweifel der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes berücksichtigt werden, der die höchste Liquidität aufweist.
4. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt.
5. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung des AIFM oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
6. OTC-Derivate werden auf einer von dem AIFM festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn der AIFM nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
7. Fonds werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Inventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen AIF kein Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn der AIFM nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsmodellen festlegt.

8. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn der AIFM nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
9. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
10. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet.

Der AIFM ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Fondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzumutbar erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann der AIFM die Anteile des Fondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Emissions- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

IV. Derivateinsatz

Derivate werden sowohl zu Absicherungs- als auch zu Anlagezwecken eingesetzt. Ein Handel von Total Return Swaps ist nicht erlaubt.

Die per Stichtag vorhandenen Derivate sind oben im Vermögensinventar dargestellt.

V. Auskünfte über Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Änderungen in den konstituierenden Dokumenten per 31.01.2018:

Überblick

Die Organisation des AIF im Überblick

<i>Verwaltungsrat</i>	Änderung des Präsidenten des Verwaltungsrates von „Sven Hebenstreit“ zu „Walter Geering“
<i>Geschäftsleitung</i>	Änderung des COO von „Stefan Batsch“ zu „Damian Müller“

Prospekt

<i>5.3.1. Verwaltungsrat des AIFM</i>	Änderung des Präsidenten des Verwaltungsrates von „Sven Hebenstreit“ zu „Walter Geering“
<i>5.3.2. Geschäftsleitung des AIFM</i>	Änderung des COO von „Stefan Batsch“ zu „Damian Müller“

Anhang A: Fonds im Überblick

<i>A. Der Fonds im Überblick</i>	Ende des ersten Geschäftsjahres: 31.12.2018
----------------------------------	---

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

C. Anlagegrundsätze des AIF

b) Allgemeine Anlagegrenzen

Änderung des Satzes „Der AIF kann bis zu 100% seines Vermögens in Aktien, Sichteinlagen oder Derivate investieren.“ zu „Der AIF kann bis zu 300% seines Vermögens in Aktien, Sichteinlagen oder Derivate investieren.“

VI. Wechselkurse per Berichtsdatum

USD

Swiss Francs

CHF 1 = 1.0096

VII. Hinterlegungsstelle

Bank Frick & Co. AG, Liechtenstein

VIII. Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr läuft jeweils vom 1. Januar bis zum 31. Dezember.

IX. Rechnungseinheit

Die Rechnungseinheit des AIF ist der US-Dollar (USD).

X. Vergütungsinformationen

Die Gesamtsumme der gezahlten Vergütungen in der Berichtsperiode beläuft sich auf USD 56'656.97. Diese teilt sich wie folgt auf:

Vergütungen	Gem. Prospekt	Effektiv in USD
Administrationsgebühr	0.5% p.a. oder min. CHF 50'000.- p.a.	9'010.85
Risikomanagementgebühr	0.1% p.a. oder min. CHF 6'000.- p.a.	1'804.21
Portfolioverwaltungsgebühr	1.9% p.a.	34'217.87
Performance Fee	20%	11'624.04
Ausgabekommission	1%	9'999.74
Rücknahmekommission	2% (bei einer Investitionsdauer von unter einem Jahr)	0.00

XI. Angaben zur Vergütungspolitik des AIFM

Die Scarabaeus Wealth Management AG hat gemäss den gesetzlichen Regelungen interne Weisungen zur Vergütungs- und Salärpolitik erlassen, welche für die Scarabaeus Wealth Management AG anwendbaren Vergütungsgrundsätze und –praktiken beschreiben. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis des AIFM sind auf der Homepage unter www.scarabaeus.li unter dem Menüpunkt Service & Downloads veröffentlicht. Auf Wunsch des Anlegers stellt der AIFM weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.

XII. Transaktionskosten

Die AIF trägt sämtliche aus der Verwaltung und Verwahrung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben). Der AIF trägt ferner allfällige externe Kosten, d.h. Gebühren von Dritten, die beim An- und Verkauf der Anlagen anfallen. Diese Kosten werden direkt mit dem Einstands- bzw. Verkaufswert der betreffenden Anlagen verrechnet. In der Berichtsperiode sind Kosten von USD 7'662.80 angefallen.

XIII. Total Expense Ratio (TER)

TER1: 4.86% p.a.

TER2: 5.95% p.a.

Die Berechnung des Total Expense Ratio ("TER") erfolgt anhand der Berechnungsmethode der "Ongoing Charges" unter Berücksichtigung der TER von Investments in Zielfonds, wenn der vorliegende Fonds substantiell auch in Zielfonds investiert ist. Sofern eine performanceabhängige Vergütung ("Performance Fee") im Berichtszeitraum zur Anwendung gelangte, wird auch diese gesondert als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Nettovermögens ausgewiesen. In diesem Fall wird zusätzlich zur TER1 auch die TER2 ausgewiesen, welche der Summe der TER1 sowie des prozentualen Anteils der Performance Fee entspricht. Sofern Anteile anderer Fonds (Zielfonds) im Umfang von mindestens 10% des Fondsvermögens erworben werden, wird eine synthetische TER berechnet.

XIV. Portfolio Turnover Rate

Portfolio Turnover Rate (PTR) gibt an, wie viele Transaktionen auf Basis einer meistens jährlichen Berechnung im Vermögen eines Investmentfonds oder eines Wertpapierportfolios vorgenommen wurden.

3'351.36% p.a.

XV. Portfolioverwalter

Das Portfolio Management erfolgt durch den AIFM.

XVI. Publikationen

Der AIFM veröffentlicht einen geprüften Jahresbericht sowie einen ungeprüften Halbjahresbericht. Diese Berichte sowie der Prospekt können beim AIFM, der Verwahrstelle, bei den Vertretern und Zahlstellen kostenlos bezogen werden. Der Nettoinventarwert pro Anteil sowie weitere Informationen werden auf der Webseite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband (www.lafv.li) sowie des AIFM (www.scarabaeus.li) veröffentlicht.

XVII. Vertriebsländer

Der AIF richtet sich an Privatanleger und professionelle Anleger. Privatanleger ist jeder Anleger, der kein professioneller Anleger im Sinne von Richtlinie 2004/39/EG (MiFID) ist. Der Vertrieb findet an professionelle Anleger und Privatanleger in Liechtenstein statt.

XVIII. Liquidität

Illiquide Vermögensstände mit speziellen Vorkehrungen in % des Nettovermögens: **0.00%**
Neue Regelung zur Steuerung der Liquidität: **Keine**

XIX. Risikoprofil gemäss konstituierenden Dokumenten

Fondstyp nach Anlagepolitik	AIF-typenfrei
Risikomanagementverfahren	Value-at-risk-approach
Hebel Brutto-Methode	< 6.00
Hebel Netto-Methode	< 6.00
Max. Verschuldung	300%

Fondsspezifische Risiken des AIF

Aufgrund der überwiegenden Investition in Aktien und Derivate besteht bei diesem Anlagetyp ein Markt-, und Emittentenrisiko, welches sich negativ auf das Nettovermögen auswirken kann.

Weiters können Währungs- oder Zinsänderungsrisiken auftreten. Durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten sowohl zu Anlage- als auch zu Absicherungszwecken, können die Risiken steigen.

Die Automatisierung von Handelssystemen ermöglicht die Schaffung von Handelssoftware (trading logics), die auch automatisch das eigene Marktrisiko managen werden. Automatisierte Handelssysteme ermöglichen die Abgabe und das Absehen von relevanten Trades auf Basis ihres im Vorhinein festgelegten Risikoprofils.

Die Wertentwicklung des AIF wird insbesondere auch von folgenden Faktoren beeinflusst, aus denen sich Chancen und Risiken ergeben:

Unternehmerrisiko: Anlagen in Aktien stellen eine direkte Beteiligung am wirtschaftlichen Erfolg bzw. Misserfolg eines Unternehmens dar. Im Extremfall – bei einem Konkurs – kann dies den vollständigen Wertverlust der entsprechenden Anlagen bedeuten.

Gegenparteienrisiko: Das Risiko besteht darin, dass die Erfüllung von Geschäften, welche für Rechnung des Vermögens des AIF abgeschlossen werden, durch Liquiditätsschwierigkeiten oder Konkurs der entsprechenden Gegenpartei gefährdet ist.

Abwicklungsrisiko: Insbesondere bei der Investition in Derivate besteht das Risiko, dass die Abwicklung durch ein Transfersystem aufgrund einer verzögerten oder nicht vereinbarungsgemässen Zahlung oder Lieferung nicht erwartungsgemäss ausgeführt wird.

Risiken beim Handel mit Futures: Der AIF investiert u.a. in Futures. Diese Strategie ist mit einem grösseren Risiko behaftet. Bei Futures besteht die Möglichkeit, dass das Fondsvermögen über den Kaufpreis hinaus belastet wird. Der Handel mit Futures ist in der Regel volatiler als der Handel mit Aktien oder Anleihen. Der Wert des Futures ist abhängig vom Basiswert. Der Preis des Basiswertes kann steigen und fallen und damit den Wert des Futures beeinflussen. Der Wert eines Futures wird von diversen Faktoren beeinflusst. Dies können politische, wirtschaftliche oder klimatische Faktoren sein.

Automatisierungsrisiko: Die Strategien sind zum Grossteil vollständig automatisiert. Die Automatisierung der Handelssysteme beruht auf der Schaffung von Code, der die Kauf- und Verkaufsbedingungen festlegt, die für einen bestimmten Markt oder eine bestimmte Reihe von Märkten gelten. Es ist möglich, dass die vorab festgelegten Kauf- und Verkaufsbedingungen nicht mit der Erwartung übereinstimmen und die Wertentwicklung daher negativ ist.

Technologie Risiko: Die Umsetzung der Anlagestrategie basiert zum grössten Teil auf dem Einsatz und der Verwendung von Software, Handelsdaten und anderem geistigem Eigentum. Somit kann der AIF durch Fehlfunktionen der Software oder fehlerhaften Handelsdaten einen nachhaltigen Verlust erzielen. Die Software kann durch andere Malware beschädigt werden und dadurch für einige Zeit die Verwendung des Systems nicht möglich sein. Dies könnte zu einer erheblichen Wertminderung führen.

Risiko fehlender Transparenz: Aufgrund der Automatisierung stehen keine detaillierten Informationen zum technischen Handelsansatz zur Verfügung. Somit ist es dem Fondsanleger nicht möglich, die Details zum Handelssystem einzusehen und zu analysieren.

Leverage-Risiko: Für den Handel mit Futures ist bei der Gegenpartei ein sog. Margin (Depot) von etwa 2 – 15% des Gesamtwertes des Futures zu hinterlegen. Dies hat zur Folge, dass bereits eine kleine Preisbewegung beim Basiswert zu einem Verlust dieser Margin führt oder sogar noch eine Nachschusspflicht eintritt. Mithin kann diese Hebelwirkung dem Vermögen des AIF im grösseren Umfang Verluste zufügen. Sollte aufgrund einer Preisbewegung die Margin aufgebraucht sein, ist der AIF verpflichtet, diese zu erhöhen (sog. Margin-Call).

Risiko der Beschränkung der Handelbarkeit: Die meisten Handelsplätze für Futures und Waren haben während eines Handelstages Preislimite. Somit ist es nicht möglich, ausserhalb dieser Limite an demselben Handelstag zu einem anderen Preis eine Kauf- oder Verkaufsausführung zu erhalten.

Sollte der Wert eines Futures an dem gleichen Handelstag steigen oder fallen und dies die Handelslimite übersteigen, können keine weiteren Futures an diesem Tag ge- oder verkauft werden.

Risiko aufgrund der Verwendung eines elektronischen Handels- und Order-Routing-Systems: Der AIF verwendet ein elektronisches Handels- und Order-Routing-System, das sich vom traditionellen Handelsverkehr und manuellem Order-Routing unterscheidet. Handelsgeschäfte, die auf einem elektronischen Handelssystem basieren, unterliegen den Vorschriften und Regelungen der Börsen, die dieses System anbieten oder die Futures zum Handel bereitstellen.

Die Merkmale der elektronischen Handels- und Order-Routing-Systeme variieren stark in Bezug auf Auftragsabgleichverfahren, Eröffnungs- und Abschlussverfahren und -preise, Fehlerbehandlungsmassnahmen und Handelsbeschränkungen oder -anforderungen. Es bestehen auch Unterschiede hinsichtlich der Zugangsbeschränkungen und Kündigungsgründe sowie der Beschränkungen der Arten von Aufträgen, die in das System eingegeben werden können. Jeder dieser Punkte kann verschiedene Risikofaktoren für den Handel auf oder mit einem bestimmten System mit sich bringen. Jedes System enthält auch Risiken im Zusammenhang mit dem Systemzugriff, unterschiedliche Reaktionszeiten und Sicherheit. Bei internetbasierten Systemen können zusätzliche Risiken im Zusammenhang mit Dienstleistern und dem Empfang und der Überwachung von E-Mails bestehen. Auch könnten Gegenparteien wie Banken, Broker oder andere Handelssysteme fehlerhafte Ausführungen vornehmen.

Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2018

Alle Komponenten des Handelssystems sind störanfällig oder können anderweitigen kurzfristigen Ausfällen oder Fehlern unterliegen. Der Einsatz eines elektronischen Handelssystems unterscheidet sich zudem vom direkten Börsenhandel und der Auftragserteilung per Telefon oder anderen elektronischen Kommunikationsmitteln. Mithin bestehen Risiken, dass es beim generellen Einsatz und bei der Anwendung im Einzelfall zu Fehlern kommen kann, dass die Hard- oder Software versagt. So könnten die Anlageentscheidungen nicht oder unvollständig übermittelt worden sein.

Risiko bei Verwendung von Derivaten: Derivative Finanzinstrumente sind keine eigenständigen Anlageinstrumente, sondern es handelt sich um Rechte, deren Bewertung vornehmlich aus dem Preis, den Preisschwankungen und -erwartungen eines zugrunde liegenden Basisinstruments abgeleitet ist.

Als derivative Finanzinstrumente gelten Instrumente, deren Wert von einem Basiswert in Form eines anderen Finanzinstruments oder eines Referenzsatzes (Finanzindex, Zinssatz, Wechselkurs oder Währung, etc.) abgeleitet wird und die vertraglich geregelte Termin- oder Optionsgeschäfte sind. Derivative Finanzinstrumente bergen auch das Risiko, dass dem AIF ein Verlust entsteht, weil eine andere an dem derivativen Finanzinstrument beteiligte Partei (in der Regel eine „Gegenpartei“) ihre Verpflichtungen nicht einhält.

XX. Nutzung Risikolimiten

	Maximale Nutzung	Minimale Nutzung	Ø Nutzung
Hebel brutto	289.04%	289.04%	289.04%
Hebel netto	289.04%	289.04%	289.04%

XXI. Verschuldungsgrad

	Periodenbeginn	Periodenende	Veränderung
Verschuldung in % des NFV	23.48%	24.23%	0.75%
Verschuldung in Währung des AIF	571'923.34	420'064.57	-151'858.77

XXII. Risikomanagement

Berechnungsmethode Gesamtrisiko

Value-at-risk-approach

XXIII. Erfüllungsort und Gerichtsstand

Der AIF untersteht liechtensteinischem Recht. Ausschliesslicher Gerichtsstand für sämtliche Streitigkeiten zwischen den Anlegern, dem AIFM und der Verwahrstelle ist Vaduz, Fürstentum Liechtenstein.

Der AIFM- und/oder die Verwahrstelle können sich und den AIF jedoch im Hinblick auf Ansprüche von Anlegern aus diesen Ländern dem Gerichtsstand der Länder unterwerfen, in welchen Anteile angeboten und verkauft werden. Anderslautende gesetzlich zwingende Gerichtsstände bleiben vorbehalten.