

Charlemagne Capital

MAGNA UMBRELLA FUND plc

(Eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital und beschränkter Haftung sowie getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, nach dem Recht Irlands gegründet und eingetragen unter der Nummer 277318 und zugelassen als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß der irischen Durchführungsverordnung European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 in ihrer jeweils geltenden Fassung.

Ungeprüfter Halbjahresbericht

für den Zeitraum vom 1. Januar 2015 bis 30. Juni 2015

Teilfonds und Anteilsklassen*

ISIN:

Magna Eastern European Fund Anteile der Klasse C	IE0032812996
Magna Eastern European Fund Anteile der Klasse R	IE00B3Q7LD52
Magna Global Emerging Markets Fund Anteile der Klasse C	IE0033224555
Magna Global Emerging Markets Fund Anteile der Klasse G	IE00BFTW8T66
Magna Global Emerging Markets Fund Anteile der Klasse R	IE00B3RZ9J04
Magna Latin American Fund Anteile der Klasse A	IE00B04R3C99
Magna Latin American Fund Anteile der Klasse C	IE00B04R3D07
Magna Latin American Fund Anteile der Klasse D	IE00B06G0569
Magna Latin American Fund Anteile der Klasse G	IE00BFTW8W95
Magna Latin American Fund Anteile der Klasse R	IE00B3QHJ640
Magna Africa Fund Anteile der Klasse A	IE00B0TB5201
Magna Africa Fund Anteile der Klasse C	IE00B0TB5318
Magna Africa Fund Anteile der Klasse G	IE00BFTW8X03
Magna Africa Fund Anteile der Klasse R	IE00B3Q79R51
Magna MENA Fund Anteile der Klasse G	IE00BFTW8Y10
Magna MENA Fund Anteile der Klasse N	IE00B3QPMN62
Magna MENA Fund Anteile der Klasse R	IE00B3NMJY03
Magna Undervalued Assets Fund Anteile der Klasse G	IE00B967LG08
Magna Undervalued Assets Fund Anteile der Klasse N	IE00B6821Z12
Magna Undervalued Assets Fund Anteile der Klasse R	IE00B3LZ5109
Magna Emerging Markets Dividend Fund Thesaurierende Anteile der Klasse B	IE00B8260R81
Magna Emerging Markets Dividend Fund Ausschüttende Anteile der Klasse B	IE00B8QB4001
Magna Emerging Markets Dividend Fund Anteile der Klasse I	IE00BGLCY261
Magna Emerging Markets Dividend Fund Thesaurierende Anteile der Klasse N	IE00B3MQTC12
Magna Emerging Markets Dividend Fund Ausschüttende Anteile der Klasse N	IE00B3PFZ055
Magna Emerging Markets Dividend Fund Thesaurierende Anteile der Klasse R	IE00B670Y570
Magna Emerging Markets Dividend Fund Ausschüttende Anteile der Klasse R	IE00B671B485
Magna New Frontiers Fund Anteile der Klasse G	IE00BFTW8Z27
Magna New Frontiers Fund Anteile der Klasse N	IE00B65LCL41
Magna New Frontiers Fund Anteile der Klasse R	IE00B68FF474
Magna Biopharma Income Fund Thesaurierende Anteile der Klasse B	IE00B8BFJQ84
Magna Biopharma Income Fund Ausschüttende Anteile der Klasse B	IE00B8HQFS95
Magna Biopharma Income Fund Thesaurierende Anteile der Klasse R	IE00B7QK5G30
Magna Biopharma Income Fund Ausschüttende Anteile der Klasse R	IE00B8XZDC03

* Am 30. Juni 2015 aktive Anteilsklassen.

Inhalt

	Page
Management und Verwaltung	2
Berichte des Anlageverwalters	4
Halbjahresabschluss der Gesellschaft	13
Bilanz	13
Ertrags- und Aufwandsrechnung	19
Entwicklung des Inhabern von rückkaufbaren partizipierenden Anteilen zugeordneten Nettovermögens	25
Kapitalflussrechnung	27
Anhang zum Halbjahresabschluss	31
Anlagenbestand	51
Magna Eastern European Fund	51
Magna Global Emerging Markets Fund	53
Magna Latin American Fund	56
Magna Africa Fund	58
Magna MENA Fund	60
Magna Undervalued Assets Fund	62
Magna Emerging Markets Dividend Fund	64
Magna New Frontiers Fund	66
Magna Biopharma Income Fund	69
Portfolioveränderungen	71
Magna Eastern European Fund	71
Magna Global Emerging Markets Fund	73
Magna Latin America Fund	75
Magna Africa Fund	77
Magna MENA Fund	79
Magna Undervalued Assets Fund	81
Magna Emerging Markets Dividend Fund	83
Magna New Frontiers Fund	85
Magna Biopharma Income Fund	87
Zusatzinformationen	89
Gesamtkostenquoten (TER)	89

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Der Prospekt, die KIIDs, die Satzung, der Jahres- und der Halbjahresbericht sowie eine vollständige Liste der größten Käufe und Verkäufe im Berichtszeitraum sind auf Anfrage beim Schweizer Vertreter und bei der Schweizer Zahlstelle kostenlos erhältlich. Alle in Irland vorhandenen Informationen sind auch beim Schweizer Vertreter und bei der Schweizer Zahlstelle erhältlich.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Deutschland

Exemplare des ausführlichen Verkaufsprospekts und der KIIDs sowie detaillierte Angaben zum Anlagenportfolio sind auf Anfrage bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich. Alle in Irland vorhandenen Informationen sind auch bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle erhältlich.

Management und Verwaltung

Mitglieder des Verwaltungsrats

Steven Bates (Britischer Staatsangehöriger) *
Jonathan Bradley (Britischer Staatsangehöriger) *
Fergus Sheridan (Irischer Staatsangehöriger) *
David Shubotham (Irischer Staatsangehöriger) *
Anderson Whamond (Britischer Staatsangehöriger)

* Unabhängige Verwaltungsratsmitglieder. Kein Verwaltungsratsmitglied sitzt gleichzeitig in der Geschäftsleitung.

Gesellschaftssekretär

Tudor Trust Limited
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Anlagemanagementgesellschaft und Sponsor

Charlemagne Capital (IOM) Limited
St. Mary's Court, 20 Hill Street
Douglas
Isle of Man IM1 1EU
Britische Inseln

Anlageberatungs- und Vertriebsgesellschaft

Charlemagne Capital (UK) Limited
39 St. James's Street
London SW1A 1JD
Vereinigtes Königreich

Verwaltungsstelle und Registerführer

BNY Mellon Investment Servicing (International) Limited
Riverside Two
Sir John Rogerson's Quay
Grand Canal Dock
Dublin 2, Irland

Depotbank

BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited
Guild House
Guild Street
IFSC
Dublin 1, Irland

Wirtschaftsprüfer

KPMG
Chartered Accountants
1 Harbourmaster Place, IFSC
Dublin 1, Irland

Zahl- und Informationsstelle – Österreich

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 Wien
Österreich

Zahl- und Informationsstelle – Deutschland

Marcard Stein & Co. AG
Ballindamm 36
20095 Hamburg
Deutschland

Vertreter – Schweiz

Carnegie Fund Services SA
11, rue du Général-Dufour
1204 Genf
Schweiz

Zahlstelle – Luxemburg

Banque de Luxembourg AB
Société Anonyme
14 Boulevard Royal
L-2449 Luxemburg

Vertreter – Frankreich

Société Générale Securities Services
52-56 rue de la Victoire
75009 Paris
Frankreich

Zahlstelle – Schweiz

Banque Cantonale de Genève
17, quai de l'Île
1204 Genf
Schweiz

Vertreter – Spanien

Allfunds Bank, S.A.
Estafeta, 6, La Moraleja
Complejo Plaza de la Fuente
Alcobendas 28109 Madrid
Spanien

Zahlstelle – Schweden

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Custody Services
SEB Merchant Banking
Sergels Torg 2
SE- 106 40 Stockholm
Schweden

Steuerrepräsentant – Österreich

KPMG Alpen-Treuhand GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungs-Gesellschaft
Porzellangasse 51
A-1090 Wien
Österreich

Steuerrepräsentant – Deutschland

KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft
Aktiengesellschaft
Marie Curie Straße 30
60439 Frankfurt am Main
Deutschland

Management und Verwaltung fortsetzung

Platzierender Broker

J & E Davy
Davy House
49 Dawson Street
Dublin 2
Irland

Zahlstelle – Belgien

CACEIS Belgium SA
Avenue du Port 86 C b320
B – 1000 Brüssel
Belgien

Rechtsberater der Gesellschaft

In Deutschland

White & Case
Bockenheimer Landstraße 20
60323 Frankfurt am Main
Deutschland

In den Niederlanden

De Brauw Blackstone Westbroek
The Rock
Claude Debussylaan 80
1082 MD Amsterdam
Niederlande

In den USA (für US-amerikanische Rechtsangelegenheiten)

Dechart LLP
160 Queen Victoria Street
London EC4V 4QQ
Vereinigtes Königreich

In Frankreich

Latham & Watkins LLP
53, quai d'Orsay
75007 Paris
Frankreich

In England

Stephenson Harwood LLP
1 Finsbury Circus
London EC2M 7SH
Vereinigtes Königreich

In Finnland

Merilampi Attorneys Ltd.
Lönnrotinkatu 5
FI-00120 Helsinki
Finnland

In Österreich

Freshfields Bruckhaus Deringer LLP
Seilergasse 16
1010 Wien
Österreich

Irish Regulatory Management

Bridge Consulting
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

Sitz der Gesellschaft

Riverside Two
Sir John Rogerson's Quay
Grand Canal Dock
Dublin 2
Irland

In Irland

Dillon Eustace
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

In Luxemburg

Elvinger Hoss & Prussen
2, Place Winston Churchill
B.P. 425
L-2014 Luxemburg

In Dänemark

Kroman Reumert
Sund Krogsgade 5
2100 Kopenhagen
Dänemark

In Singapur

Drew & Napier LLC
10 Collyer Quay
No 10-01 Ocean Financial Centre
Singapur 049315

In Italien

Galante e Associati Studio Legale
Via del Consolato, 6
I-00186 Rom
Italien

In Schweden

Advokatfirman Vinge KB
Stallgatan 4
Box 1064, SE-251 20
Helsingborg, Schweden

In der Schweiz

Carnegie Fund Services SA
11 rue du Général-Dufour
1204 Genf
Schweiz

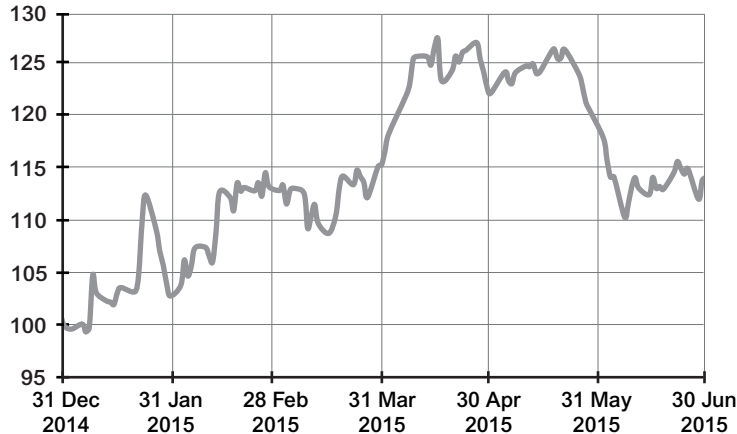
Berichte des Anlageverwalters

Magna Eastern European Fund

Berichtszeitraum: 31. Dezember 2014 bis 30. Juni 2015

Rechnungswährung: EUR

Rendite der Anteilsklasse C: 13,2%



Magna Eastern European Fund

Am 30. Juni 2015

Top 10 Positionen	Gewicht
Lukoil OAO ADR	9,1%
Surgutneftegas OJSC	5,9%
Sberbank of Russia	5,0%
Tatneft ADR	4,7%
Magnit OJSC	4,6%
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	4,6%
Turkiye Garanti Bankasi AS	3,9%
TAV Havalimanlari Holding AS	3,1%
Nostrum Oil & Gas PLC	3,0%
Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	3,0%

Diagramm umbasiert auf den 31. Dezember 2014 = 100 Quelle: Charlemagne

Im ersten Halbjahr 2015 schnitten die Aktienmärkte europäischer Schwellenländer sehr gemischt ab, sodass die kräftigen Kursgewinne in Russland durch schwache türkische und griechische Titel zum Teil aufgezehrt wurden. Die meisten Aktienmärkte schlossen das Halbjahr jedoch im positiven Bereich ab. Nach einem dramatischen Einbruch in der zweiten Hälfte des vergangenen Jahres war das gute Ergebnis russischer Aktien nun zum einen auf den relativ stabilen Ölpreis und zum anderen auf die erhoffte Beilegung des Ukraine-Konflikts zurückzuführen. Der Türkei wurde die politische Instabilität zum Verhängnis, da es der Regierungspartei AKP bei den Parlamentswahlen aufgrund der autokratischen Tendenzen des neuen Präsidenten und ehemaligen Premierministers Recep Tayyip Erdogan nicht gelang, sich die Mehrheit im Parlament zu sichern. Ein Großteil der Berichtsperiode stand im Zeichen der Entwicklungen in Griechenland, dem letztlich zusätzliche finanzielle Hilfen zugesichert wurden.

Der Magna Eastern European Fund (der „Teilfonds“) blieb in der Berichtsperiode 2,1 Prozentpunkte hinter seinem Referenzindex, dem MSCI EM Europe 10/40 Index, zurück. Unsere Untergewichtung in Polen, wo die Aktienkurse angesichts einer möglichen Mehrheit der interventionistischen Partei PiS bei den anstehenden Parlamentswahlen abrutschten, zahlte sich zwar aus, wurde aber durch unsere Portfoliopositionierung in griechischen Unternehmen neutralisiert. Vor der Einführung von Kapitalkontrollen und der Schließung der Athener Börse im Juni, liquidierten wir jedoch alle unsere Anlagen in Griechenland, sodass sich die Verluste in Grenzen hielten.

Zu den stärksten Performancetreibern im ersten Halbjahr 2015 gehörte der russische Energiekonzern Surgutneftegaz OJSC, dessen Vorzugsaktien im Berichtszeitraum nicht nur um 50% zulegten, sondern eine Dividende ausschütteten, die einer Rendite von rund 20% entsprach. Die Barmittelbestände des Konzerns übersteigen seine Marktkapitalisierung, und da sie auf US-Dollar lauten, bietet die Aktie eine ideale Absicherung gegen eine Rubelschwäche. Der im kaspischen Meer vor Turkmenistan aktive Ölförderer Dragon Oil PLC trug ebenfalls positiv zum Ergebnis bei, nachdem seine Muttergesellschaft ENOC ein Übernahmeangebot für die restlichen Aktien abgegeben hatte. Zu den Verlierern gehörte der griechische Spielwarenhändler JUMBO SA.

Um von attraktiven Bewertungen im Verbrauchsgütersektor zu profitieren, reduzierten wir im Laufe der Berichtsperiode unser Engagement im Energiesektor und nahmen unter anderem den russischen Einzelhändler X5 Retail Group NV GDR sowie den türkischen Discounter BIM Birlesik Magazalar AS ins Portfolio auf.

Charlemagne Capital (IOM) Limited

31. Juli 2015

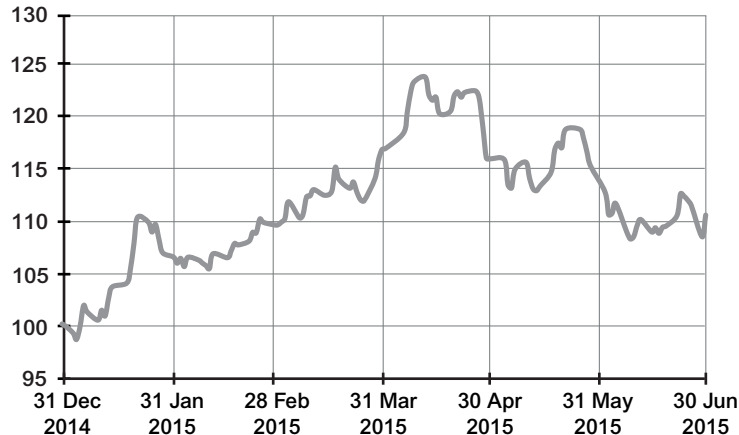
Berichte des Anlageverwalters fortsetzung

Magna Global Emerging Markets Fund

Berichtszeitraum: 31. Dezember 2014 bis 30. Juni 2015

Rechnungswährung: EUR

Rendite der Anteilsklasse C: 10,1%



Magna Global Emerging Markets Fund

Am 30. Juni 2015

Top 10 Positionen

	Gewicht
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5,8%
Samsung Electronics Co Ltd	4,6%
Baidu Inc ADR	4,4%
China Construction Bank Corp	3,4%
Ping An Insurance (Group) Co of China Ltd	3,0%
E.Sun Financial Holding Co Ltd	2,9%
LG Household & Health Care Ltd	2,5%
Tencent Holdings Ltd	2,5%
Naspers Ltd	2,4%
Newocean Energy Holdings Ltd	2,1%

Diagramm umbasiert auf den 31. Dezember 2014 = 100 Quelle: Charlemagne

Die Aktienmärkte der Schwellenländer schlossen das erste Halbjahr 2015 insgesamt positiv ab, obwohl die Kurse nach ihrem Zenit im April auf Talfahrt gingen. Trotz der Abkühlung der chinesischen Konjunktur legten chinesische Titel besonders stark zu. Zudem ging im Reich der Mitte die Angst vor einer Spekulationsblase um, welche durch den starken Einbruch der Märkte zum Ende der Berichtsperiode neue Nahrung bekam. Während Russland dank der Konsolidierung des Ölpreises nach einer Schwächephase wieder Auftrieb erhielt, litt Brasilien unter enttäuschenden Wirtschaftsnachrichten sowie dem fortdauernden Korruptionsskandal um Petrobras. Die finanzielle Not Griechenlands, die sich Ende Juni zuspitzte, stand fast durchgehend im Fokus.

In der Berichtsperiode musste sich der Magna Global Emerging Markets Fund (der „Teilfonds“) von den Basismärkten um 1,7 Prozentpunkte geschlagen geben. Ein maßgeblicher Grund für dieses Ergebnis war unsere Untergewichtung im haussierenden russischen Aktienmarkt. Unsere Titelselektion in Lateinamerika fiel ebenfalls enttäuschend aus. Mehrere Positionen in Asien lieferten hingegen Performancegewinne.

Zu den Gewinnern zählte der taiwanesischer Hersteller von Halbleiterprüfgeräten Hermes Microvision Inc, der dazugewann, weil sich der Markt nicht von trägen Umsatzzahlen und höheren Sell-Side-Bewertungen blenden ließ. In den kommenden drei Jahren dürfte der Gewinn des Unternehmens jährlich um 30% steigen. Anlagen im koreanischen Unternehmen LG Household & Health Care Ltd kamen der Teilfondsperformance ebenfalls zugute. Seine führende Kosmetikmarke Whoo, die bei chinesischen Verbrauchern besonders gut ankam, förderte die Duty-Free-Umsätze des Unternehmens. Nachdem das Führungsglück vom April 2014 die Stimmung in Korea insgesamt stark eingetrübt hatte, fanden Haushaltsprodukte 2015 wieder starken Absatz und auch der Getränkebereich dürfte sich erholen. In Brasilien hingegen hielt die Schwäche im Bildungssektor aufgrund der Unsicherheit in Bezug auf das brasilianische Bildungsförderprogramm (FIES) an. Der Aktienkurs des Branchenprimus Kroton Educacional SA sackte im Berichtszeitraum nach einem außerordentlichen Vorjahr ab. Die Regierung hat bereits ihre Unterstützung des Sektors zugesagt. Der Kurs der chinesischen Internetgruppe Baidu Inc ADR, die letztes Jahr ebenfalls gut rentierte, geriet trotz der Aussicht auf eine Aufnahme des in den USA notierten Titels in die MSCI-Indizes unter Druck.

Im Berichtszeitraum bauten wir ein Engagement in den Vereinigten Arabischen Emiraten auf, die kürzlich den Schwellenmarkt-Status erhielten, indem wir in die beiden privaten Krankenhausgruppen Al Noor Hospitals Group PLC und NMC Health PLC investierten, die an der Londoner Börse notiert sind. Im Gesundheitssektor ist in den Golfstaaten allgemein ein rasches Wachstum zu beobachten.

Charlemagne Capital (IOM) Limited

31. Juli 2015

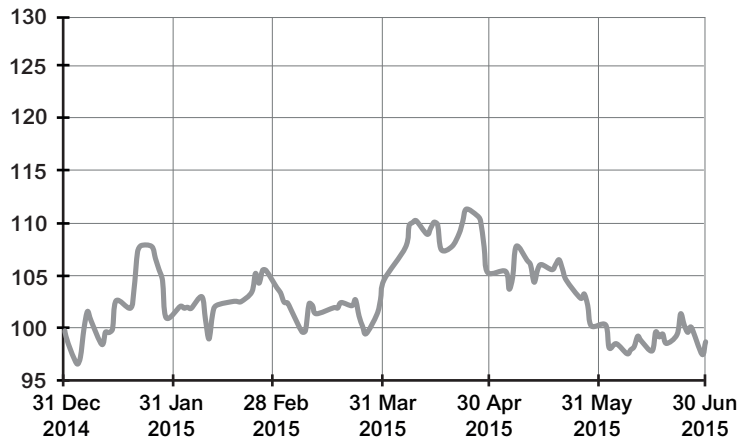
Berichte des Anlageverwalters fortsetzung

Magna Latin American Fund

Berichtszeitraum: 30. Dezember 2014 bis 30. Juni 2015

Rechnungswährung: EUR

Rendite der Anteilsklasse C: -1,5%



Magna Latin American Fund

Am 30. Juni 2015

Top 10 Positionen	Gewicht
Itau Unibanco Holding SA ADR	8,3%
Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	4,8%
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	4,3%
AMBEV SA ADR	4,1%
Banco Bradesco SA ADR	3,5%
BB Seguridade Participacoes SA	3,3%
Grupo Televisa SAB ADR	3,2%
Credicorp Ltd	3,2%
Ultrapar Participacoes SA	3,0%
Fibra Uno Administracion SA de CV	2,9%

Diagramm umbasiert auf den 31. Dezember 2014 = 100 Quelle: Charlemagne

Die lateinamerikanischen Aktienmärkte rentierten im ersten Halbjahr 2015 schlechter als die Schwellenmärkte insgesamt. Obwohl in der Gesamtsicht im Berichtszeitraum ein leichter Nettozuwachs generiert werden konnte, verzeichneten sowohl Brasilien als auch Kolumbien Verluste, da der niedrige Ölpreis Titel aus dem Energiesektor in der Region weiterhin belastete. Brasilien litt außerdem weiterhin unter dem Korruptionsskandal bei Petrobras sowie unter einer Eintrübung der Konjunktur. Zu den Lichtblicken gehörte Mexiko, dessen ehrgeiziges Reformprogramm noch im Großen und Ganzen nach Plan läuft.

Der Magna Latin American Fund (der „Teilfonds“) blieb im Berichtszeitraum um 3,9% hinter seinem Referenzindex, dem MSCI EM Latin America 10/40 Index, zurück. Der Aktienmix rentierte schwach, besonders enttäuschend wirkte sich jedoch die Titelauswahl in Brasilien aus.

Ein Großteil dieser schlechten Performance war dem Umstand zuzuschreiben, dass der brasilianische Energieriese Petroleo Brasileiro SA ADR nicht im Portfolio vertreten war. Nachdem das Unternehmen gegen Ende des Berichtszeitraums einen realistischeren Business-Plan für die nächsten fünf Jahre mit Vorschlägen für Anlagenverkäufe vorgelegt hatte, legte sein Aktienkurs stark zu. Es verbleiben jedoch zahlreiche Gründe, den Titel zu meiden, darunter die hohe Bewertung, hohe Fremdfinanzierungsquoten, unausgewogenes Währungsrisiko bei den Verbindlichkeiten, negativer freier Cashflow und die Wahrscheinlichkeit eines weiteren Rückgangs der Förderzahlen. Der Teilfonds wurde darüber hinaus auch durch seine Beteiligungen an brasilianischen Bildungsdienstleistern belastet, nachdem die Bedingungen für das sehr beliebte Studenten-Darlehenssystem unerwartet verschärft wurden. Zum Ende des Berichtszeitraums hatte sich diese Branche jedoch stabilisiert, nachdem die Regierung neue Regeln für ihr Studenten-Darlehensprogramm verkündet hatte. Mit einer etwas höheren Gebühr und der nur anteiligen Finanzierung des Studiums steht das gesamte Programm nunmehr auf einer nachhaltigeren Basis. Die Aktie des privaten Bildungsdienstleisters Kroton Educacional SA reagierte hierauf positiv. Im Falle der ADR von Petroleo Brasileiro SA wirkte sich die Entscheidung, die Aktie zu meiden, im Berichtszeitraum nicht positiv auf die Entwicklung des Teilfonds aus – wohl aber im Fall des brasilianischen Eisenerzkonzerns Vale, da die Rohstoffpreise auf niedrigem Niveau verharrten.

Die Übergewichtung des Fonds in Mexiko, wo das Verbrauchergeschäft gut in das Jahr startete, lieferte einen positiven Beitrag. Wal-Mart de Mexico SA de CV legte starke Umsatzzahlen auf der Basis gleicher Filialzahlen vor, was einen der Gründe für einen Anstieg des Aktienkurses um 20% über den Berichtszeitraum darstellte. Zu den Änderungen im Portfolio gehörte der Aufbau einer neuen Position in ADR der Mexican Cemex SAB de CV, da uns die Sorgen über die Abhängigkeit vom Ölpreis in den USA und niedrigere Investitionsausgaben in Mexiko übertrieben erschienen und einen attraktiven Einstiegspreis in eine Aktie mit einer positiven operativen Dynamik ermöglichten.

Charlemagne Capital (IOM) Limited

31. Juli 2015

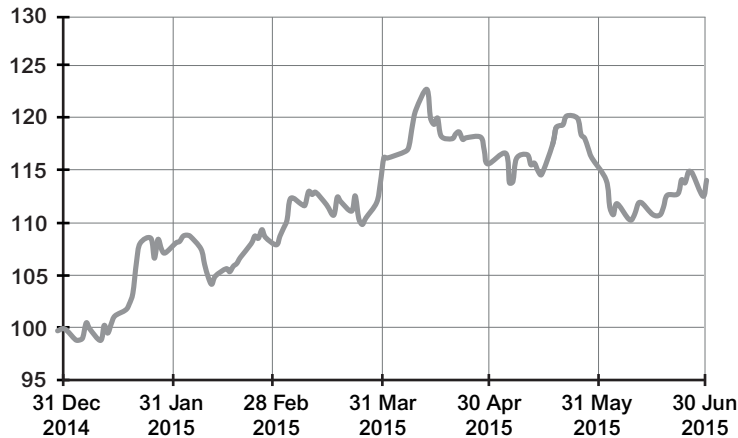
Berichte des Anlageverwalters fortsetzung

Magna Africa Fund

Berichtszeitraum: 31. Dezember 2014 bis 30. Juni 2015

Rechnungswährung: EUR

Rendite der Anteilsklasse C: 13,7%



Magna Africa Fund

Am 30. Juni 2015

Top 10 Positionen

Gewicht

Naspers Ltd	9,7%
MTN Group Ltd	6,3%
Commercial International Bank Egypt SAE	6,2%
Integrated Diagnostics Holdings Plc	4,6%
Guaranty Trust Bank PLC	3,8%
Edita Food Industries SAE	3,7%
Orascom Construction Ltd	3,2%
Life Healthcare Group Holdings Ltd	2,6%
Sasol Ltd	2,6%
Nestle Nigeria PLC	2,5%

Diagramm umbasiert auf den 31. Dezember 2014 = 100 Quelle: Charlemagne

Die afrikanischen Aktienmärkte legten im ersten Halbjahr 2015 weiter zu, besonders stark war die Kursentwicklung jedoch in den ersten drei Monaten des Jahres. Südafrika lag dabei trotz einer Schwächung des Rand an der Spitze, wozu erfreuliche Unternehmensnachrichten und – da das Land Nettoimporteur von Öl ist – die weiterhin positiven Auswirkungen des niedrigen Ölpreises beitrugen. Das Ergebnis der Präsidentschaftswahlen in Nigeria, die zu einer friedlichen Machtübergabe von Goodluck Jonathan an Muhammadu Buhari führten, wurde vom dortigen Aktienmarkt positiv aufgenommen und unterstützt, die Untätigkeit in der Folgezeit sorgte jedoch gegen Ende des Berichtszeitraums für eine gewisse Schwäche. Die ägyptische Börse legte infolge der anhaltenden Unterstützung für die Regierung Al-Sisi weiter zu, doch wurden nach den früheren starken Kursavancen vereinzelt auch Gewinne mitgenommen.

Der Magna Africa Fund rentierte im ersten Halbjahr um 6,8 Prozentpunkte besser als sein Referenzwert, der MSCI EFM Africa (50% South Africa) Index. Dieses Ergebnis war beinahe ausschließlich der Aktienselektion im Portfolio zu verdanken, wobei sich die Auswahl in Ägypten und Südafrika als besonders vorteilhaft erwies. Mehrere neu ins Portfolio aufgenommene Unternehmen wirkten sich ebenfalls sofort wertsteigernd aus.

Zu den Titeln mit dem stärksten Wertentwicklungsbeitrag gehörte im Berichtszeitraum die Aktie des ägyptischen Lebensmittelherstellers Edita Food Industries SAE, die wir in einem stark überzeichneten IPO erwarben und die um rund 50% gegenüber dem Ausgabepreis stieg, da die Anleger das starke Wachstumsprofil des Unternehmens zu schätzen wussten. Eine weitere Aufwärtsdynamik ist zu erwarten. Ein weiterer anlässlich seines IPO erworbener Neuzugang im Portfolio war Integrated Diagnostics Holdings Plc, ein auf Labortests spezialisierter ägyptischer Gesundheitsdienstleister. Das Unternehmen, dessen Management mit 25% Beteiligung weiter zu den Großaktionären gehört, hat hervorragende Wachstumsaussichten und leistete ebenfalls einen signifikanten Wertentwicklungsbeitrag. In Südafrika legten die Verbrauchertitel The Foschini Group Ltd und Old Mutual Plc gleichermaßen positive Ergebnisse vor. The Foschini Group Ltd. verkündete darüber hinaus die Übernahme des britischen Damenmodekonzerns Phase Eight, eines erfolgreichen Unternehmens, das auf eigenen Beinen stehen wird und vernünftig bewertet ist. Unter den Titeln mit schlechterer Performance sorgte der südafrikanische Verpackungshersteller Nampak Ltd für eine herbe Enttäuschung. Dabei lief das Getränkedosengeschäft in Nigeria und Angola gut, aber im Glasgeschäft in Südafrika fielen höhere Verluste an als erwartet, und das Getränkedosen- und Kunststoffverpackungsgeschäft in Südafrika fiel überraschend schwach aus. Es ist der Geschäftsführung zuzutrauen, dass sie die Problembereiche in den Griff bekommt, und das Unternehmen ist weiterhin gut aufgestellt, um vom Aufschwung in Afrika zu profitieren.

Die Veränderungen am Portfolio konzentrierten sich im Berichtszeitraum auf eine Senkung des Engagements in Nigeria zugunsten eines höheren Engagements in Ägypten. Dies erfolgte in Reaktion auf die geänderten Aussichten für die auf diesen Märkten tätigen Unternehmen.

Charlemagne Capital (IOM) Limited

31. Juli 2015

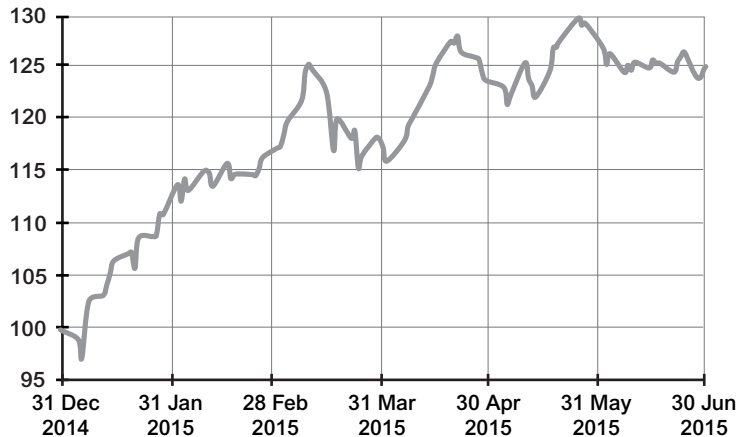
Berichte des Anlageverwalters fortsetzung

Magna MENA Fund

Berichtszeitraum: 31. Dezember 2014 bis 30. Juni 2015

Rechnungswährung: EUR

Rendite der Anteilsklasse N: 24,2%



Magna MENA Fund

Am 30. Juni 2015

Top 10 Positionen

	Gewicht
NMC Health PLC	9,8%
Bupa Arabia	9,1%
Integrated Diagnostics Holdings Plc	6,7%
Edita Food Industries SAE	6,2%
Co for Cooperative Insurance (Tawuniya)	5,9%
Al Noor Hospitals Group PLC	4,5%
Halwani Brothers Co	4,3%
Mezzan Holding Co KSCC	4,0%
Al Tayyar	2,6%
Fawaz Abdulaziz Al Hokair & Co	2,4%

Diagramm umbasiert auf den 31. Dezember 2014 = 100 Quelle: Charlemagne

Die Aktienmärkte der MENA-Region legten in der ersten Jahreshälfte insgesamt zu, wurden jedoch durch den schwachen Ölpreis und die Sorgen um den Start der saudi-arabischen Militäroffensive gegen die Rebellen im Jemen gebremst. Der saudi-arabische Aktienmarkt wurde gegen Ende des Berichtszeitraums für ausländische Anleger geöffnet und hatte im Vorfeld dieses Ereignisses stark zugelegt. Danach kam es jedoch zu einem Ausverkauf, da der sofortige Kapitalzufluss entgegen der Mehrzahl der Erwartungen vor Ort ausblieb. Die Aktienkurse an der ägyptischen Börse wurden von Gewinnmitnahmen belastet, das Anlegervertrauen in die Regierung Al-Sisi bleibt jedoch stark.

Der Magna MENA Fund (der „Teilfonds“) rentierte mit einem Anstieg um 24,2% im Berichtszeitraum erneut deutlich über seinem Referenzwert, dem S&P Pan Arab Composite Index, der um 13,5% zulegte. Auch diesmal war dies fast ausschließlich der gelungenen Aktienselektion zu verdanken, wobei die Titelauswahl des Teilfonds in Saudi-Arabien, den Vereinigten Arabischen Emiraten und im Gesundheitssektor sich deutlich wertsteigernd auswirkte.

Einen wichtigen Beitrag zur überdurchschnittlichen Rendite des Teilfonds leistete u.a. NMC Health PLC, ein Krankenhausbetreiber aus Abu-Dhabi, dessen Aktienkurs sich nach Bekanntgabe von Ergebnissen über Marktdurchschnitt und der Übernahme einer spanischen Klinik für Reproduktionsmedizin beinahe verdoppelte. Letzteres wirkte sich unmittelbar ergebnissteigernd aus und wird das spezialisierte Angebot des Unternehmens in den VAE steigern, wo Behandlungen wegen Unfruchtbarkeit zu den Hauptgründen für Medizintourismus gehören. Dabei ist von einer weiteren Aufwärtsdynamik auszugehen. Der saudi-arabische Krankenversicherer Bupa Arabia, der zu den größten Positionen im Portfolio gehört, genoss ebenfalls weiterhin das Vertrauen der Anleger, sodass der Aktienkurs weiter stieg. Der führende saudi-arabische Versicherer Co for Cooperative Insurance (Tawuniya) leistete ebenfalls einen signifikanten Beitrag zur Wertentwicklung, indem sich sein Aktienkurs in den ersten sechs Monaten mehr als verdoppelte. Hintergrund waren die Ergebnisse für 2014, als das Unternehmen nach einem schwierigen Jahr 2013 in die Gewinnzone zurückkehrte. Aus einem Anstieg der Prämieinnahmen um 11% und einem Rückgang der Netto-Versicherungsansprüche ergab sich ein Nettogewinn von 602 Mio. SAR im vergangenen Jahr, was dem besten Ergebnis seit der Gründung der Gesellschaft 1986 entsprach.

Zu den signifikanten Änderungen am Portfolio im Berichtszeitraum gehörte eine Steigerung des Engagements bei ägyptischen Unternehmen infolge einer Reihe attraktiver Börsengänge, darunter des Lebensmittelherstellers Edita Food Industries SAE und des auf Labortests spezialisierten Gesundheitsdienstleisters Integrated Diagnostics Holdings Plc. Dem stand eine Kürzung des Engagements in Saudi-Arabien, den Vereinigten Arabischen Emiraten und den anderen Golfstaaten gegenüber.

Charlemagne Capital (IOM) Limited

31. Juli 2015

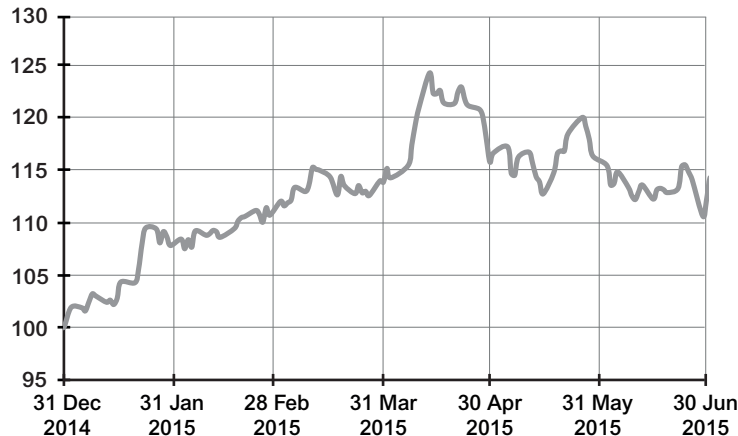
Berichte des Anlageverwalters fortsetzung

Magna Undervalued Assets Fund

Berichtszeitraum: 31. Dezember 2014 bis 30. Juni 2015

Rechnungswährung: EUR

Rendite der Anteilsklasse N: 11,5%



Magna Undervalued Assets Fund

Am 30. Juni 2015

Top 10 Positionen	Gewicht
DWS Vietnam Fund Ltd	10,1%
China Merchants China Direct Investments Ltd	6,2%
Fondul Proprietatea SA	5,2%
Bombay Dyeing & Manufacturing Co Ltd	5,1%
Aseana Properties Ltd	4,9%
Weiss Korea Opportunity Fund Ltd	4,7%
Intouch Holdings PCL	4,7%
Naspers Ltd	4,7%
Grupo Mexico SAB de CV	4,5%
HSBC China Dragon Fund	4,5%

Diagramm umbasiert auf den 31. Dezember 2014 = 100 Quelle: Charlemagne

Der Magna Undervalued Assets Fund (der „Teilfonds“) lieferte im Berichtszeitraum eine starke Rendite im zweistelligen Prozentbereich, der im Wesentlichen dem Wachstum der Basismärkte entsprach, in die der Teilfonds investiert. Bei den Unternehmen, die im Berichtszeitraum im Portfolio gehalten wurden, gab es eine Reihe interessanter Entwicklungen.

Die größte Position im Portfolio, die DWS Vietnam Fund Ltd., veranstaltete eine ihrer seltenen Anlegerkonferenzen und bestätigte dabei, dass die Geschäfte mit Blick auf die Auflösung 2016 geführt werden, was wir schon seit einiger Zeit als Basisszenario angenommen hatten. Die Gesellschaft wird wahrscheinlich ihre Gebührenstruktur optimieren und kündigte darüber hinaus an, dass die durch Rückkäufe erworbenen Anteile annulliert würden, worüber sie sich sehr erfreut zeigte. Anfang Juli schließlich veröffentlichte eine große Gruppe von Anteilhabern ein Schreiben, indem die Wahl zweier neuer unabhängiger Geschäftsführer gefordert wurde, was wir prinzipiell unterstützen. Wir stehen mit den Anteilhabern von Fonds wie diesem in regelmäßigem Kontakt, ziehen es aber grundsätzlich vor, nichts zu unternehmen, was unsere Fähigkeit beeinträchtigen könnte, mit den Anteilen eines Unternehmens zu handeln. Gegen Ende des Quartals kündigten die vietnamesischen Behörden die Streichung der Obergrenzen für die Beteiligung ausländischer Aktionäre am vietnamesischen Aktienmarkt in allen Bereichen mit Ausnahme strategischer Sektoren an. Die Aktien von einigen Unternehmen, bei denen die Obergrenze von 49% für die ausländische Beteiligung erreicht ist, werden mit einem hohen Aufschlag auf den lokalen Kurs gehandelt. Dies dürfte für ein erhöhtes Anlegerinteresse an diesem Markt sorgen.

Aseana Properties Ltd., ein in Malaysia und Vietnam aktiver Immobilieninvestor, verpflichtete sich öffentlich zu einer Verwertung von Aktiva und zu einer Ausschüttung in diesem Jahr. Der Markt war in den letzten Jahren wegen eines Überangebots von Immobilien in Ho-Chi-Minh-Stadt schwierig, hinzu kam in jüngster Zeit eine Abkühlung am Wohnungsmarkt in Kuala Lumpur. Das Unternehmen hat jedoch auf seine Aktionäre gehört und scheint das Richtige zu tun: Der Markt hat diese Ankündigung zu Recht positiv aufgenommen.

Die Aktien der ARC Capital Holdings Ltd, eines in Rechtsstreitigkeiten verwickelten Private-Equity-Unternehmens mit Schwerpunkt China, stiegen gegen Ende des Berichtszeitraums infolge eines Urteils der chinesischen Schlichtungskommission, dass eine an Orient Home getätigte Anzahlung zuzüglich Zinsen an das Unternehmen zurückzuzahlen sei. Viele Anleger waren davon ausgegangen, dass überhaupt keine Zahlung erfolgen würde, und hatten diese Position mit Null bewertet. Der langwierige Streit ist damit aber noch nicht beendet, da das Unternehmen das Geld bislang noch nicht erhalten hat. Außerdem erhielt ARC Capital Holdings im Quartalsverlauf die endgültige Zahlung für den 2010 erfolgten Verkauf von Jiadeli Supermarkets – auch dies erst nach einem langwierigen Rechtsstreit. Der Handel mit ARC Capital Holdings Ltd wurde am 30. Juni im Vorfeld der Veröffentlichung des Jahresberichts 2014 ausgesetzt.

Charlemagne Capital (IOM) Limited

31. Juli 2015

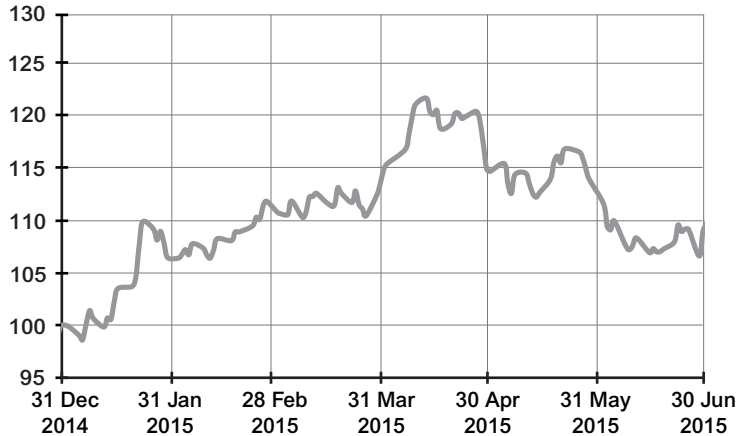
Berichte des Anlageverwalters fortsetzung

Magna Emerging Markets Dividend Fund

Berichtszeitraum: 31. Dezember 2014 bis 30. Juni 2015

Rechnungswährung: EUR

Rendite der Anteilsklasse N thes: 8,5%



Magna Emerging Markets Dividend Fund

Am 30. Juni 2015

Top 10 Positionen

	Gewicht
China Construction Bank Corp	6,6%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	6,2%
Power Grid Corp of India Ltd	4,1%
Astro Malaysia Holdings BHD	3,8%
Fibra Uno Administracion SA de CV	3,5%
TAV Havalimanlari Holding AS	3,4%
Lewis Group Ltd	3,1%
St Shine Optical Co Ltd	2,8%
CTCI Corp	2,7%
Hengan International Group Co Ltd	2,6%

Diagramm umbasiert auf den 31. Dezember 2014 = 100 Quelle: Charlemagne

Die Schwellenmärkte lagen im ersten Halbjahr 2015 netto im Plus, notierten zum Ende der Periode aber etwas schwächer, da die Anleger durch die jüngsten deutlichen Kursverluste an den chinesischen Börsen beunruhigt waren (obwohl die Aktienkurse dort über die Gesamtperiode betrachtet deutlich stiegen). Hinzu kamen die anhaltenden finanziellen Schwierigkeiten Griechenlands und die Wahrscheinlichkeit einer Anhebung der US-Leitzinsen im weiteren Jahresverlauf. Unter den europäischen Schwellenmärkten erholte sich Russland von seiner zuvor beobachteten Schwäche, da sich der Ölpreis und die Lage in der Ukraine zu stabilisieren schienen. Lateinamerika rentierte schwächer als der Gesamtmarkt, da Brasilien unter dem anhaltenden Skandal bei Petrobras litt und zudem die negativen Nachrichten aus der Wirtschaft nicht abreißen wollten.

Der Magna Emerging Markets Dividend Fund blieb im Berichtszeitraum um 3,3 Prozentpunkte hinter dem MSCI Emerging Markets Index zurück. Ein Großteil dieser Renditeentwicklung war auf die Untergewichtung in China zurückzuführen, da dieser Markt wenig Anlagegelegenheiten mit attraktiven Dividendenzahlungen bietet. Das Engagement des Teilfonds in Taiwan enttäuschte ebenfalls. Dies wurde von der Aktienselektion des Teilfonds in Indien und Brasilien abgemildert, wenn auch nicht vollständig kompensiert.

Die Lewis Group Ltd, ein südafrikanischer Möbelhändler, gehörte im Berichtszeitraum nach Veröffentlichung seiner Geschäftsergebnisse zum 31. März 2015 zu den Titeln mit einem deutlich positiven Performancebeitrag. Der Niedergang des Wettbewerbers Elleries sorgte für eine Verbesserung der Wettbewerbsposition der Lewis Group Ltd. In China profitierte die China Construction Bank Corp vom Bullenmarkt, wird bei einer Eigenkapitalrendite von 17% aber immer noch zu einem bescheidenen Forward-KBV von 1:1 gehandelt. Die NewOcean Energy Holdings Ltd, ein im Süden Chinas tätiger Treibstoffhändler, legte stark zu, nachdem die Aktie 2014 arg gelitten hatte. Trotz des starken Zugewinns im Berichtszeitraum ist die Aktie des Unternehmens nach wie vor attraktiv bewertet. Eine Enttäuschung erlebten wir bei dem mexikanischen Immobilienfonds Fibra Uno Administracion SA de CV. Mittlerweile hat er einige Transaktionen abgeschlossen, bei denen sich der Genehmigungsprozess durch die Kartellbehörden verzögert hatte. Im Ergebnis hat der Fonds nunmehr den gesamten Erlös von 1,6 Mrd. USD aus einer Kapitalerhöhung vor einem Jahr in Gewinn bringenden Projekten angelegt, was den Aktienkurs etwas entlasten dürfte. Die Airtac International Group, ein auf Taiwan ansässiger Hersteller pneumatischer Ausrüstungen, belastete die Performance ebenfalls, da das Unternehmen unter dem Wettbewerb seines Hauptrivalen, der japanischen SMC, litt und weniger Auftragseingänge verzeichnete als erwartet.

Beim Thema Portfolioänderungen ist zu erwähnen, dass wir die langfristige Untergewichtung in Korea durch Aufstockung der Positionen in Samsung Electronics Co Ltd und Hyundai Motor Co reduziert haben, da der Druck auf diese Unternehmen steigt, die Renditen für die Aktionäre zu steigern.

Charlemagne Capital (IOM) Limited

31. Juli 2015

Berichte des Anlageverwalters fortsetzung

Magna New Frontiers Fund

Berichtszeitraum: 31. Dezember 2014 bis 30. Juni 2015

Rechnungswährung: EUR

Rendite der Anteilsklasse N: 9,4%

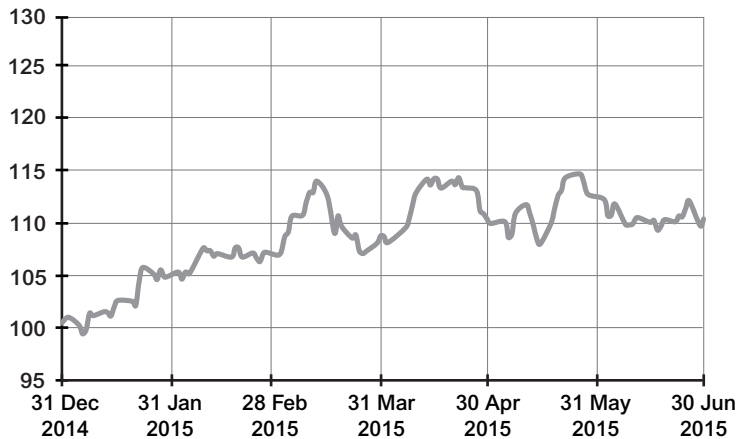


Diagramm umbasiert auf den 31. Dezember 2014 = 100 Quelle: Charlemagne

Magna New Frontiers Fund

Am 30. Juni 2015

Top 10 Positionen	Gewicht
Dragon Capital – Vietnam Enterprise	
Investments Ltd	6,3%
Al Noor Hospitals Group PLC	5,7%
NMC Health PLC	5,6%
Edita Food Industries SAE	4,8%
Bank of Georgia Holdings PLC	4,7%
Integrated Diagnostics Holdings Plc	4,5%
Ghabbour Auto	4,1%
Banca Transilvania	3,9%
Hatton National Bank PLC	3,5%
National Bank of Kuwait SAK	3,2%

Die Frontier-Märkte legten in den ersten sechs Monaten 2015 generell zu, wenn auch in geringerem Maße als die Schwellenmärkte. An der Mehrzahl der Märkte – ausgenommen u. a. Kasachstan und Sri Lanka – waren Kursgewinne zu verzeichnen. Wachstumsführer war Saudi-Arabien vor dem Hintergrund der Öffnung seines Aktienmarktes für ausländische Anleger. Überdurchschnittlich gut entwickelten sich auch die Vereinigten Arabischen Emirate sowie Vietnam, wo der Zugang für ausländische Anleger ebenfalls verbessert werden soll.

Der Magna New Frontiers Fund (der „Teilfonds“) rentierte im Berichtszeitraum um 4,3 Prozentpunkte besser als sein Referenzindex, der MSCI Frontiers Market Index. Der Teilfonds ist in bedeutendem Maße in den nicht im Referenzindex enthaltenen Märkten Saudi-Arabien, Vereinigte Arabische Emirate und Ägypten investiert, die eine gute Performance erzielten. Die Aktienselektion in Kasachstan und Sri Lanka wirkte sich trotz der schlechten Performance der Basismärkte ebenfalls positiv aus. Als größte Belastung der relativen Performance erwies sich die Untergewichtung in Argentinien.

Zu den Titeln mit dem größten Wertentwicklungsbeitrag gehörte der ägyptische Lebensmittelhersteller Edita Food Industries SAE. Die Edita Food Industries SAE hat ein äußerst fähiges Managementteam und Produkte, die auf die steigende Anzahl von Verbrauchern in Ägypten mit einem niedrigen mittleren Einkommen zugeschnitten sind. Die Prognosen gehen von einem Umsatzwachstum von 20% pro Jahr bis 2019 und Gewinnsteigerungen von 24% pro Jahr über denselben Zeitraum aus. Mit einem KGV von 20 gemessen an der Gewinnprognose für 2016 ist die Bewertung angesichts der hohen Gewinndynamik bescheiden. Die NMC Health PLC, ein in London gelisteter Krankenhausbetreiber aus den VAE, entwickelte sich weiterhin sehr gut. Neuester positiver Katalysator war dabei die Übernahme von ProVita, einem Spezialisten für Langzeittherapien. Dieser Sektor ist am regionalen Gesundheitsmarkt angesichts einer alternden Bevölkerung stark im Wachstum begriffen. Zudem sichert die Übernahme NMC Health PLC bei ihrer weiteren Expansion in der Region ein Standbein in Katar und Saudi-Arabien. NMC Health PLC verfügt über das Potenzial, ihre Umsätze bis Ende des Jahrzehnts zu verdreifachen. Auf der Negativseite erlitt die Mobile World Investment Corp, der führende Einzelhändler von Mobilfunktechnik in Vietnam, einen starken Rückgang seines Aktienkurses. Zum Teil war dies auf die allgemeine Marktschwäche zurückzuführen, da vietnamesische Aktien unter beträchtlichen Rücknahmen durch die beiden führenden ETF-Anbieter sowie unter der laufenden Auflösung eines großen Frontier-Markt-Fonds litten. Andererseits verstärkten sich aber auch die Gerüchte über einen bevorstehenden Ausstieg der Private-Equity-Investoren von Mobile World Investment Corp.

Portfolioänderungen im Berichtszeitraum betrafen eine verstärkte Gewichtung in Ägypten, ein etwas höheres Engagement in Argentinien sowie die Veräußerung aller Positionen aus Nigeria.

Charlemagne Capital (IOM) Limited

31. Juli 2015

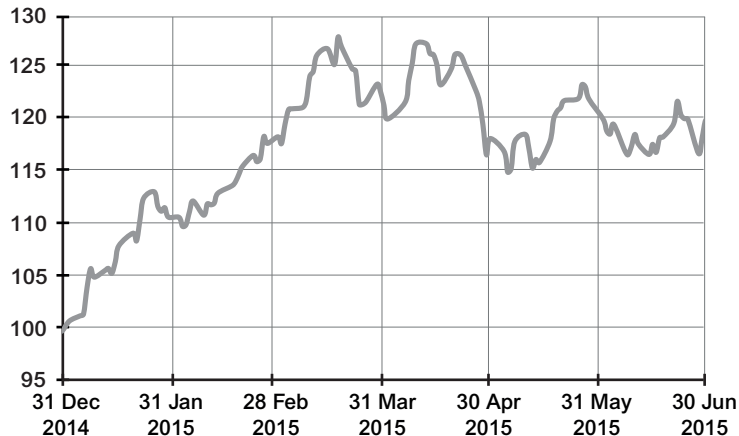
Berichte des Anlageverwalters fortsetzung

Magna Biopharma Income Fund

Berichtszeitraum: 31. Dezember 2014 bis 30. Juni 2015

Rechnungswährung: EUR

Rendite der Anteilsklasse B thes: 18,4%



Magna Biopharma Income Fund

Am 30. Juni 2015

Top 10 Positionen

Gewicht

Pfizer Inc	7,1%
Roche Holding AG	6,9%
Shire PLC	5,9%
Novartis AG	4,6%
Gilead Sciences Inc	4,3%
Medtronic Plc	4,1%
Merck & Co Inc	3,9%
Allergan Inc	3,4%
AbbVie Inc	3,1%
Thermo Fisher Scientific Inc	3,0%

Diagramm umbasiert auf den 31. Dezember 2014 = 100 Quelle: Charlemagne

Der Gesundheitssektor startete überdurchschnittlich gut in das Jahr, im weiteren Verlauf fiel die Entwicklung der Kursrenditen dann allerdings verhaltener aus. Der NASDAQ Biotechnology Index legte in den ersten sechs Monaten um mehr als 30% zu, der AMEX Pharmaceutical Index um etwas mehr als 15%.

Zu dem überdurchschnittlichen Anstieg des Biotech-Indexes kam es im Vorfeld der diesjährigen Konferenz der American Society of Clinical Oncology (ASCO). Wie sich herausstellte, veröffentlichten auf der ASCO nur sehr wenige Biotechnologie-Unternehmen bedeutsame Ergebnisse mit kurzfristiger kommerzieller Relevanz. Die wichtigsten Nachrichten auf der Konferenz kamen dabei von den im Portfolio vertretenen Pharmaunternehmen Bristol-Myers Squibb (BMS), Merck & Co Inc, Pfizer Inc und Roche Holding AG. Letztlich gab es neben Pfizer Inc und Roche Holding AG noch einige andere Biotechnologie-Unternehmen, deren Auftritte auf der Konferenz positiven Rückhall fanden. Es gab jedoch auch Biotech-Unternehmen, deren Präsentationen negativ aufgenommen wurden. Vielleicht erfuhren die im Bereich Immunonkologie führenden Pharmaunternehmen bei der Entwicklung ihrer Aktienkurse nicht die Wertschätzung, die sie für die Zulassung neuer Krebsmedikamente verdient hätten, während Biotech-Unternehmen wie Immunogen und Cell Therapeutics (beide nicht im Portfolio vertreten) stärker belohnt wurden, als ihre Frühphasenergebnisse verdient hätten. Wegen des Post-ASCO-Effekts ist dies mittlerweile aber wahrscheinlich eine rein akademische Diskussion. Unter dem Post-ASCO-Effekt ist der Ausverkauf des Biotech-Sektors nach der ASCO-Konferenz zu verstehen, der dadurch entsteht, dass sich die Anleger über den Sommer regelmäßig aus dieser volatilen Branche zurückziehen. Aufgrund der starken Aufmerksamkeit, die sie auf der diesjährigen Konferenz genossen, werden die Pharmaunternehmen wohl auch den Post-ASCO-Effekt zu spüren bekommen. Der Teilfonds hat deshalb sein Engagement bei BMS und Merck & Co Inc in den ersten schwachen Tagen nach der ASCO bereits reduziert.

Der Magna Biopharma Income Fund (der „Teilfonds“) blieb im Berichtszeitraum um 1 Prozentpunkt hinter seinem Referenzindex, dem MSCI World Health Care Index, zurück. Die Aktienselektion wirkte sich generell positiv aus, wobei Positionen in Unternehmen, die Ausrüstungen und Verbrauchsmaterial sowie sonstige Hilfsmittel und Dienstleistungen für die Branche liefern, die Performance belasteten.

Unter den Titeln, die am stärksten zur Wertentwicklung beitrugen, erlitt der Pharma-Spezialitätenhersteller Lannett Co Inc Kurseinbußen, nachdem die Aktie sich seit dem Erwerb durch den Teilfonds hervorragend entwickelt hatte. Wie die Mehrzahl der Aktien mit hohem Beta war sie jedoch immer anfällig für Rückschläge. Die Lannett Co Inc musste ausnahmsweise ein Produkt zurückrufen, was die Aktie den gesamten April hindurch bis zur Bekanntgabe der Ergebnisse Anfang Mai belastete. Dabei hatte das Unternehmen leichte Umsatzeinbußen zu verzeichnen, schlug aber beim Ergebnis die Konsensprognose der Analysen durch Kosteneinsparungen.

Charlemagne Capital (IOM) Limited

31. Juli 2015

Bilanz

Erläuterung	Magna Eastern European Fund			Magna Global Emerging Markets Fund		
	30/06/2015	31/12/2014	01/01/2014	30/06/2015	31/12/2014	01/01/2014
	€	€	€	€	€	€
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte						
Summe der Anlagen	14.709.968	13.902.110	23.925.313	10.061.572	9.891.956	11.317.612
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerte	14.709.968	13.902.110	23.925.313	10.061.572	9.891.956	11.317.612
Sonstiges Umlaufvermögen						
Barmittel	8	421.668	283.428	389.140	445.199	238.038
Dividendenforderungen		32.109	84.899	10.529	45.858	12.782
Forderungen aus der Ausgabe von rückkaufbaren partizipierenden Anteilen		–	–	171	–	–
Forderungen gegenüber Brokern		11.785	4.175	84.741	29.816	13.770
Sonstige Forderungen		5.300	2.974	9.638	3.503	3.657
Summe der Aktiva		15.180.830	14.277.586	24.419.532	10.585.948	11.494.441
Kurzfristige Verbindlichkeiten						
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		(11.853)	–	(21.863)	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von rückkaufbaren partizipierenden Anteilen		–	(4.760)	(56.428)	(6.010)	(3.074)
Verbindlichkeiten für Anlageerfolgsprämien		–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	7	(124.265)	(88.133)	(137.813)	(113.526)	(74.266)
Summe der Passiva (ohne Nettovermögen von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile)		(136.118)	(92.893)	(216.104)	(119.536)	(77.340)
Nettovermögen von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile		15.044.712	14.184.693	24.203.428	10.466.412	11.377.521
Rückkaufbare partizipierende Anteile im Umlauf:						
Anteilsklasse C		281.742	302.546	362.899	172.945	185.588
Anteilsklasse G		–	–	–	209.531	207.054
Anteilsklasse R		738.724	777.440	1.061.635	377.008	413.534
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteilsklasse C		€34,215	€30,231	€40,915	€24,332	€22,092
Anteilsklasse G		–	–	–	€12,384	€11,230
Anteilsklasse R		€7,317	€6,481	€8,812	€9,717	€8,845

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

Bilanz fortsetzung

Erläuterung	Magna Turkey Fund*			Magna Latin American Fund		
	30/06/2015	31/12/2014	01/01/2014	30/06/2015	31/12/2014	01/01/2014
	€	€	€	€	€	€
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte						
Summe der Anlagen	–	–	5.215.383	29.311.019	59.951.049	64.618.152
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerte	–	–	5.215.383	29.311.019	59.951.049	64.618.152
Sonstiges Umlaufvermögen						
Barmittel 8	–	–	214.094	1.144.504	2.066.955	5.560.805
Dividendenforderungen	–	–	–	110.342	86.663	114.132
Forderungen aus der Ausgabe von rückkaufbaren partizipierenden Anteilen	–	–	490	4.421	–	80
Forderungen gegenüber Brokern	–	–	58.182	4.459	108.274	–
Sonstige Forderungen	–	–	3.746	8.024	7.372	19.620
Summe der Aktiva	–	–	5.491.895	30.582.769	62.220.313	70.312.789
Kurzfristige Verbindlichkeiten						
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	(42.110)	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von rückkaufbaren partizipierenden Anteilen	–	–	(101.685)	(14.354)	(19.723)	(4.363.357)
Verbindlichkeiten für Anlageerfolgsprämien	–	–	(37.489)	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten 7	–	–	(99.015)	(223.843)	(213.929)	(254.856)
Summe der Passiva (ohne Nettovermögen von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile)	–	–	(238.189)	(280.307)	(233.652)	(4.618.213)
Nettovermögen von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile	–	–	5.253.706	30.302.462	61.986.661	65.694.576
Rückkaufbare partizipierende Anteile im Umlauf:						
Anteilsklasse A	–	–	262.749	86.141	204.110	235.936
Anteilsklasse C	–	–	19.458	35.394	520.019	572.142
Anteilsklasse D	–	–	–	7.164	2.365.211	2.365.211
Anteilsklasse G	–	–	–	970.135	264.211	–
Anteilsklasse R	–	–	4.467	1.866.312	857.709	1.541.546
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteilsklasse A	–	–	€18,459	€27,394	€27,874	€27,107
Anteilsklasse C	–	–	€18,807	€29,520	€29,965	€28,995
Anteilsklasse D	–	–	–	\$13,977	\$15,516	\$17,127
Anteilsklasse G	–	–	–	€10,843	€10,991	–
Anteilsklasse R	–	–	€8,459	€8,728	€8,889	€8,663

*Alle Anteile des Magna Turkey Fund wurden am 8. September 2014 zurückgenommen.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

Bilanz fortsetzung

Erläuterung	Magna Africa Fund			Magna MENA Fund		
	30/06/2015	31/12/2014	01/01/2014	30/06/2015	31/12/2014	01/01/2014
	€	€	€	€	€	€
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte						
Wertpapiere	22.635.746	20.506.796	24.831.612	40.339.434	35.337.979	19.454.181
Optionen zum Fair Value	–	–	–	2.957.696	832.112	–
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerte	22.635.746	20.506.796	24.831.612	43.297.130	36.170.091	19.454.181
Sonstiges Umlaufvermögen						
Barmittel	8 978.961	487.645	138.372	2.353.179	3.322.489	743.476
Dividendenforderungen	34.526	12.694	18.731	23.354	28.322	–
Zinsforderungen	5.860	15.537	20.498	–	–	–
Forderungen aus der Ausgabe von rückkaufbaren partizipierenden Anteilen	15	96	4.642	–	1.316.964	108.402
Forderungen gegenüber Brokern	174.090	–	211.113	–	–	–
Sonstige Forderungen	4.655	4.784	7.418	7.319	4.238	18.458
Summe der Aktiva	23.833.853	21.027.552	25.232.386	45.680.982	40.842.104	20.324.517
Kurzfristige Verbindlichkeiten						
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(322.047)	–	–	(1.197.058)	(893.538)	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von rückkaufbaren partizipierenden Anteilen	(19.598)	(28.449)	(97.247)	(229.851)	(422.895)	(13.558)
Verbindlichkeiten für Anlageerfolgsprämien	(721)	–	–	(926.895)	(1.464.013)	(477.311)
Sonstige Verbindlichkeiten	7 (187.651)	(118.592)	(156.684)	(262.281)	(175.870)	(119.827)
Summe der Passiva (ohne Nettovermögen von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile)	(530.017)	(147.041)	(253.931)	(2.616.085)	(2.956.316)	(610.696)
Nettovermögen von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile	23.303.836	20.880.511	24.978.455	43.064.897	37.885.788	19.713.821
Rückkaufbare partizipierende Anteile im Umlauf:						
Anteilsklasse A	1.310.152	1.385.869	1.740.300	–	–	–
Anteilsklasse C	637.217	619.180	839.371	–	–	–
Anteilsklasse G	14.406	16.320	–	524.415	315.410	–
Anteilsklasse N	–	–	–	639.683	689.603	898.143
Anteilsklasse R	97.075	95.746	105.613	711.541	917.673	386.417
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteilsklasse A	€10,696	€9,353	€8,825	–	–	–
Anteilsklasse C	€12,530	€10,930	€10,262	–	–	–
Anteilsklasse G	€12,816	€11,207	–	€13,549	€10,880	–
Anteilsklasse N	–	–	–	€27,031	€21,757	€15,428
Anteilsklasse R	€11,556	€10,105	€9,533	€26,237	€21,196	€15,157

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

Bilanz fortsetzung

Erläuterung	Magna Undervalued Assets Fund			Magna Emerging Markets Dividend Fund		
	30/06/2015	31/12/2014	01/01/2014	30/06/2015	31/12/2014	01/01/2014
	€	€	€	€	€	€
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte						
Wertpapiere	5.562.348	10.134.508	17.157.799	395.622.499	340.450.841	198.889.087
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerte	5.562.348	10.134.508	17.157.799	395.622.499	340.450.841	198.889.087
Sonstiges Umlaufvermögen						
Barmittel	8 551.351	1.113.901	2.050.662	14.511.378	15.996.190	17.397.855
Dividendenforderungen	19.713	–	159.050	3.219.720	453.317	115.399
Forderungen aus der Ausgabe von rückkaufbaren partizipierenden Anteilen	–	–	95.517	8.146	537	1.720.360
Forderungen gegenüber Brokern	19.242	–	127.311	1.650.569	1.020.144	29.788
Sonstige Forderungen	5.491	2.838	6.393	34.300	23.817	36.145
Summe der Aktiva	6.158.145	11.251.247	19.596.732	415.046.612	357.944.846	218.188.634
Kurzfristige Verbindlichkeiten						
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(19.369)	–	–	(33.810)	–	(1.294.665)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von rückkaufbaren partizipierenden Anteilen	–	–	(1.265.685)	(1.967.409)	(371.813)	(903.635)
Verbindlichkeiten für Anlageerfolgsprämien	(75.315)	(17.047)	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	7 (156.316)	(164.427)	(370.793)	(1.094.082)	(964.854)	(640.524)
Summe der Passiva (ohne Nettovermögen von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile)	(251.000)	(181.474)	(1.636.478)	(3.095.301)	(1.336.667)	(2.838.824)
Nettovermögen von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile	5.907.145	11.069.773	17.960.254	411.951.311	356.608.179	215.349.810
Rückkaufbare partizipierende Anteile im Umlauf:						
Anteilsklasse B thes.	–	–	–	4.998.754	4.706.588	–
Anteilsklasse B aussch.	–	–	–	14.080.110	11.264.367	–
Anteilsklasse G	357.877	809.029	1.598.188	–	–	–
Anteilsklasse I	–	–	–	4.919.006	3.712.470	–
Anteilsklasse N thes.	–	–	–	4.988.122	5.415.142	6.921.118
Anteilsklasse N	80.155	160.105	214.313	–	–	–
Anteilsklasse N aussch.	–	–	–	1.443.177	1.507.200	687.477
Anteilsklasse R thes.	–	–	–	730.294	2.012.366	1.315.753
Anteilsklasse R	44.171	43.171	54.165	–	–	–
Anteilsklasse R aussch.	–	–	–	1.070.162	1.154.449	1.355.588
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteilsklasse B thes.	–	–	–	£9,716	£9,788	–
Anteilsklasse B aussch.	–	–	–	£8,843	£9,069	–
Anteilsklasse G	€12,008	€10,753	€9,503	–	–	–
Anteilsklasse I	–	–	–	€11,719	€10,737	–
Anteilsklasse N thes.	–	–	–	€14,307	€13,189	€12,319
Anteilsklasse N	€13,057	€11,714	€10,364	–	–	–
Anteilsklasse N aussch.	–	–	–	€11,637	€10,920	€10,599
Anteilsklasse R thes.	–	–	–	€13,775	€12,731	€11,949
Anteilsklasse R	€12,749	€11,465	€10,195	–	–	–
Anteilsklasse R aussch.	–	–	–	€11,350	€10,677	€10,416

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

Bilanz fortsetzung

Erläuterung	Magna New Frontiers Fund			Magna Biopharma Income Fund		
	30/06/2015	31/12/2014	01/01/2014	30/06/2015	31/12/2014	01/01/2014
	€	€	€	€	€	€
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte						
Wertpapiere	14.622.352	18.899.073	15.908.971	7.371.395	8.067.719	4.191.575
Optionen zum Fair Value	169.478	–	–	–	–	–
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerte	14.791.830	18.899.073	15.908.971	7.371.395	8.067.719	4.191.575
Sonstiges Umlaufvermögen						
Barmittel	8 387.049	1.411.268	1.411.190	341.823	60.400	549.010
Dividendenforderungen	54.290	5.201	4.407	4.294	5.064	2.002
Forderungen aus der Ausgabe von rückkaufbaren partizipierenden Anteilen	27.286	636.451	603.390	–	–	–
Forderungen gegenüber Brokern	27.895	–	–	473.673	–	–
Sonstige Forderungen	4.768	5.373	4.878	4.407	8.944	476
Summe der Aktiva	15.293.118	20.957.366	17.932.836	8.195.592	8.142.127	4.743.063
Kurzfristige Verbindlichkeiten						
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(208.661)	(430.413)	(972.715)	(232.723)	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von rückkaufbaren partizipierenden Anteilen	(43.648)	(18.210)	(19.778)	(2.701)	–	–
Verbindlichkeiten für Anlageerfolgsprämien	(406)	(98)	–	–	–	(1.758)
Sonstige Verbindlichkeiten	7 (168.579)	(96.904)	(97.090)	(80.791)	(49.935)	(17.967)
Summe der Passiva (ohne Nettovermögen von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile)	(421.294)	(545.625)	(1.089.583)	(316.215)	(49.935)	(19.725)
Nettovermögen von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile	14.871.824	20.411.741	16.843.253	7.879.377	8.092.192	4.723.338
Rückkaufbare partizipierende Anteile im Umlauf:						
Anteilsklasse B thes.	–	–	–	434.900	552.210	463.276
Anteilsklasse B aussch.	–	–	–	77.821	77.530	–
Anteilsklasse G	9.430	8.761	–	–	–	–
Anteilsklasse N	511.466	947.177	1.124.044	–	–	–
Anteilsklasse R thes.	–	–	–	15.048	10.038	–
Anteilsklasse R	614.732	755.514	444.712	–	–	–
Anteilsklasse R aussch.	–	–	–	997	956	–
Nettoinventarwert pro Anteil:						
Anteilsklasse B thes.	–	–	–	€15,102	€12,756	€10,196
Anteilsklasse B aussch.	–	–	–	€14,110	€11,918	–
Anteilsklasse G	€10,197	€9,269	–	–	–	–
Anteilsklasse N	€13,298	€12,054	€10,781	–	–	–
Anteilsklasse R thes.	–	–	–	€13,305	€11,280	–
Anteilsklasse R	€12,972	€11,798	€10,625	–	–	–
Anteilsklasse R aussch.	–	–	–	€13,328	€11,300	–

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

Bilanz fortsetzung

Erläuterung	Magna Umbrella Fund plc		
	30/06/2015	31/12/2014	01/01/2014
	€	€	€
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte			
Wertpapiere	540.236.333	517.142.031	385.509.685
Optionen zum Fair Value	3.127.174	832.112	–
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerte	543.363.507	517.974.143	385.509.685
Sonstiges Umlaufvermögen			
Barmittel	8 21.135.112	24.980.313	28.606.741
Dividendenforderungen	3.544.206	688.943	442.928
Zinsforderungen	5.860	15.537	20.498
Forderungen aus der Ausgabe von rückkaufbaren partizipierenden Anteilen	39.868	1.954.048	2.533.090
Forderungen gegenüber Brokern	2.391.529	1.146.363	511.135
Sonstige Forderungen	77.767	63.997	112.748
Summe der Aktiva	570.557.849	546.823.344	417.736.825
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(2.067.631)	(1.323.951)	(2.289.243)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von rückkaufbaren partizipierenden Anteilen	(2.283.571)	(868.924)	(6.840.453)
Verbindlichkeiten für Anlageerfolgsprämien	(1.003.337)	(1.481.158)	(516.558)
Sonstige Verbindlichkeiten	7 (2.411.334)	(1.946.910)	(1.992.409)
Summe der Passiva (ohne Nettovermögen von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile)	(7.765.873)	(5.620.943)	(11.638.663)
Nettovermögen von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile	562.791.976	541.202.401	406.098.162

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung

Erläuterung	Magna Eastern European Fund		Magna Global Emerging Markets Fund	
	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2015	30/06/2014
	€	€	€	€
Erträge:				
Dividendenerträge	227.785	332.918	134.525	125.270
Zinserträge	—	—	—	88
Sonstige Erträge	—	—	—	—
	227.785	332.918	134.525	125.358
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
– Anlagegeschäften	(832.672)	(483.906)	785.516	(403.398)
– Devisengeschäften	(401)	(4.143)	6.850	(4.204)
Summe des realisierten Gewinns/(Verlusts)	(833.073)	(488.049)	792.366	(407.602)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:				
– Anlagegeschäften	2.688.015	(623.357)	279.817	826.032
– Devisengeschäften	(540)	(843)	1.531	(1.431)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Wertpapieranlagen und Devisengeschäften	2.687.475	(624.200)	281.348	824.601
Summe der Erträge	2.082.187	(779.331)	1.208.239	542.357
Aufwendungen				
Gebühr des Anlageverwalters:				
– jährlich	4.1	(110.978)	(73.353)	(69.925)
– erfolgsbezogen	4.1	—	—	—
Transaktionsgebühren		(8.442)	(14.950)	(27.608)
Honorare und Spesen der Verwaltungsratsmitglieder	4.4	(2.413)	(1.468)	(1.246)
Honorar des Wirtschaftsprüfers		(10.823)	(11.093)	(11.221)
Gebühren und Spesen der Verwaltungsstelle	4.3	(24.724)	(27.738)	(39.747)
Depotbankgebühren	4.2	(19.836)	(18.918)	(16.744)
Druckkosten		(442)	(326)	(250)
Gebühren, Honorare und Rechtskosten		(8.656)	(7.141)	(6.362)
Sonstige Aufwendungen		(25.953)	(29.326)	(16.953)
Summe der Aufwendungen vor Steuern	(212.267)	(269.313)	(184.313)	(190.056)
Nettoertrag/(-aufwand) aus ordentlicher Geschäftstätigkeit vor Steuern	1.869.920	(1.048.644)	1.023.926	352.301
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren partizipierenden Anteilen	9	—	—	—
Zinsaufwand		(466)	(960)	(174)
Summe der Finanzierungskosten	(466)	(960)	(22)	(174)
Steuern	6			
Quellensteuer		(30.300)	(15.407)	(16.425)
Kapitalertragsteuer		—	—	(27)
Summe der Steuern	(30.300)	(40.620)	(15.407)	(16.452)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile	1.839.154	(1.090.224)	1.008.497	335.675

Es lagen keine anderen Gewinne und Verluste vor, als die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen.

Die Veränderungen des Nettoinventarwertes resultierten ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung fortsetzung

Erläuterung	Magna Turkey Fund*		Magna Latin American Fund	
	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2015	30/06/2014
	€	€	€	€
Erträge:				
Dividendenerträge	–	118.077	726.124	1.075.921
Zinserträge	–	–	1	362
Sonstige Erträge	–	–	–	–
	–	118.077	726.125	1.076.283
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
– Anlagegeschäften	–	(376.593)	3.027.825	(5.039.329)
– Devisengeschäften	–	(3.785)	129.301	35.930
Summe des realisierten Gewinns/(Verlusts)	–	(380.378)	3.157.126	(5.003.399)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus:				
– Anlagegeschäften	–	1.461.122	(1.196.216)	9.869.007
– Devisengeschäften	–	17.102	(26.889)	(18.706)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwaches/(Wertverlusts) aus Wertpapieranlagen und Devisengeschäften	–	1.478.224	(1.223.105)	9.850.301
Summe der Erträge	–	1.215.923	2.660.146	5.923.185
Aufwendungen				
Gebühr des Anlageverwalters:				
– jährlich	4.1	–	(47.374)	(459.945)
– erfolgsbezogen	4.1	–	(2)	–
Transaktionsgebühren	–	(7.480)	(89.793)	(70.206)
Honorare und Spesen der Verwaltungsratsmitglieder	4.4	–	(726)	(9.909)
Honorar des Wirtschaftsprüfers	–	(10.620)	(12.330)	(10.049)
Gebühren und Spesen der Verwaltungsstelle	4.3	–	(41.274)	(52.082)
Depotbankgebühren	4.2	–	(15.999)	(30.052)
Druckkosten	–	(231)	(1.201)	(1.214)
Gebühren, Honorare und Rechtskosten	–	(4.893)	(28.899)	(29.349)
Sonstige Aufwendungen	–	(9.287)	(41.430)	(31.325)
Summe der Aufwendungen vor Steuern	–	(137.886)	(725.641)	(696.099)
Nettoertrag/(-aufwand) aus ordentlicher Geschäftstätigkeit vor Steuern	–	1.078.037	1.934.505	5.227.086
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren partizipierenden Anteilen	9	–	–	–
Zinsaufwand	–	(50)	(46)	–
Summe der Finanzierungskosten	–	(50)	(46)	–
Steuern	6			
Quellensteuer	–	(15.513)	(47.278)	(106.567)
Kapitalertragsteuer	–	–	–	–
Summe der Steuern	–	(15.513)	(47.278)	(106.567)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile	–	1.062.474	1.887.181	5.120.519

Es lagen keine anderen Gewinne und Verluste vor, als die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen.

Die Veränderungen des Nettoinventarwertes resultierten ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit, außer in Bezug auf den Magna Turkey Fund.

*Alle Anteile des Magna Turkey Fund wurden am 8. September 2014 zurückgenommen.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung fortsetzung

Erläuterung	Magna Africa Fund		Magna MENA Fund	
	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2015	30/06/2014
	€	€	€	€
Erträge:				
Dividendenerträge	482.980	615.580	853.049	425.457
Zinserträge	10.514	12.862	500	250
Sonstige Erträge	—	—	—	157.432
	493.494	628.442	853.549	583.139
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
– Anlagegeschäften	1.502.827	450.285	4.747.661	4.504.891
– Devisengeschäften	24.501	(21.393)	93.699	(25.459)
Summe des realisierten Gewinns/(Verlusts)	1.527.328	428.892	4.841.360	4.479.432
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:				
– Anlagegeschäften	1.370.252	222.566	4.262.998	263.781
– Devisengeschäften	(2.927)	(109)	(25.812)	(150.239)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Wertpapieranlagen und Devisengeschäften	1.367.325	222.457	4.237.186	113.542
Summe der Erträge (Verluste)	3.388.147	1.279.791	9.932.095	5.176.113
Aufwendungen				
Gebühr des Anlageverwalters:				
– jährlich	4.1	(179.239)	(184.895)	(317.658)
– erfolgsbezogen	4.1	(721)	—	(926.895)
Transaktionsgebühren		(113.498)	(91.138)	(167.501)
Honorare und Spesen der Verwaltungsratsmitglieder	4.4	(3.191)	(3.819)	(5.714)
Honorar des Wirtschaftsprüfers		(10.879)	(12.174)	(9.568)
Gebühren und Spesen der Verwaltungsstelle	4.3	(33.306)	(44.585)	(47.635)
Depotbankgebühren	4.2	(36.773)	(33.558)	(92.491)
Druckkosten		(539)	(548)	(784)
Gebühren, Honorare und Rechtskosten		(12.228)	(11.786)	(18.886)
Sonstige Aufwendungen		(35.669)	(16.287)	(38.611)
Summe der Aufwendungen vor Steuern	(426.043)	(398.790)	(1.625.743)	(1.004.233)
Nettoertrag/(-aufwand) aus ordentlicher Geschäftstätigkeit vor Steuern	2.962.104	881.001	8.306.352	4.171.880
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren partizipierenden Anteilen	9	—	—	—
Zinsaufwand		(3.071)	(307)	(281)
Summe der Finanzierungskosten	(3.071)	(307)	(281)	(8)
Steuern	6			
Quellensteuer		(42.773)	(55.865)	(16.743)
Kapitalertragsteuer		—	—	—
Summe der Steuern	(42.773)	(55.865)	(16.743)	(13.927)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile	2,916,260	824,829	8,289,328	4,157,945

Es lagen keine anderen Gewinne und Verluste vor, als die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen.

Die Veränderungen des Nettoinventarwertes resultierten ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung fortsetzung

	Erläuterung	Magna Undervalued Assets Fund		Magna Emerging Markets Dividend Fund	
		30/06/2015	30/06/2014	30/06/2015	30/06/2014
		€	€	€	€
Erträge:					
Dividendenerträge		578.198	192.135	10.747.987	5.432.653
Zinserträge		–	7	14	3.320
Sonstige Erträge		–	–	–	158.626
		578.198	192.142	10.748.001	5.594.599
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
– Anlagegeschäften		(1.143.825)	127.835	7.032.818	(3.902.945)
– Devisengeschäften		6.793	(7.344)	2.010.720	(213.766)
Summe des realisierten Gewinns/(Verlusts)		(1.137.032)	120.491	9.043.538	(4.116.711)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
– Anlagegeschäften		1.860.366	779.525	14.411.710	19.132.152
– Devisengeschäften		91.006	439.032	(145.711)	64.921
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Wertpapieranlagen und Devisengeschäften		1.951.372	1.218.557	14.265.999	19.197.073
Summe der Erträge (Verluste)		1.392.538	1.531.190	34.057.538	20.674.961
Aufwendungen					
Gebühr des Anlageverwalters:					
– jährlich	4.1	(47.590)	(84.824)	(2.026.494)	(1.501.994)
– erfolgsbezogen	4.1	(75.315)	–	–	–
Transaktionsgebühren		(11.890)	(5.089)	(578.905)	(631.388)
Honorare und Spesen der Verwaltungsratsmitglieder	4.4	(1.708)	(2.077)	(45.093)	(52.010)
Honorar des Wirtschaftsprüfers		(10.432)	(9.079)	(10.167)	(11.074)
Gebühren und Spesen der Verwaltungsstelle	4.3	(27.766)	(35.906)	(233.694)	(161.061)
Depotbankgebühren	4.2	(18.336)	(14.066)	(174.227)	(73.669)
Druckkosten		(330)	(326)	(5.220)	(5.781)
Gebühren, Honorare und Rechtskosten		(6.473)	(9.145)	(152.766)	(82.029)
Sonstige Aufwendungen		(23.880)	(17.958)	(142.766)	(100.575)
Summe der Aufwendungen vor Steuern		(223.720)	(178.470)	(3.369.332)	(2.619.581)
Nettoertrag/(-aufwand) aus ordentlicher Geschäftstätigkeit vor Steuern		1.168.818	1.352.720	30.688.206	18.055.380
Finanzierungskosten					
Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren partizipierenden Anteilen	9	–	–	(3.674.705)	(2.251.988)
Zinsaufwand		(993)	–	(4.372)	(1.414)
Summe der Finanzierungskosten		(993)	–	(3.679.077)	(2.253.402)
Steuern	6				
Quellensteuer		(3.402)	9.833	(922.762)	(428.172)
Kapitalertragsteuer		–	–	127.625	(660.650)
Summe der Steuern		(3.402)	9.833	(795.137)	(1.088.822)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile		1.164.423	1.362.553	26.213.992	14.713.156

Es lagen keine anderen Gewinne und Verluste vor, als die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen.

Die Veränderungen des Nettoinventarwertes resultierten ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung fortsetzung

Erläuterung	Magna New Frontiers Fund		Magna Biopharma Income Fund	
	30/06/2015 €	30/06/2014 €	30/06/2015 €	30/06/2014 €
Erträge:				
Dividendenerträge	336.210	449.289	61.259	54.197
Zinserträge	–	–	–	–
Sonstige Erträge	–	12.542	–	–
	336.210	461.831	61.259	54.197
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
– Anlagegeschäften	1.737.065	1.634.559	1.232.112	249.195
– Devisengeschäften	17.772	(28.591)	5.025	(1.300)
Summe des realisierten Gewinns/(Verlusts)	1.754.837	1.605.968	1.237.137	247.895
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:				
– Anlagegeschäften	463.146	570.653	276.654	276.615
– Devisengeschäften	(5.970)	1.716	3.161	(1.149)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Wertpapieranlagen und Devisengeschäften	457.176	572.369	279.815	275.466
Summe der Erträge	2.548.223	2.640.168	1.578.211	577.558
Aufwendungen				
Gebühr des Anlageverwalters:				
– jährlich	4.1 (152.469)	(158.803)	(40.766)	(27.029)
– erfolgsbezogen	4.1 (391)	–	–	(10)
Transaktionsgebühren	(88.020)	(75.582)	(9.373)	(7.320)
Honorare und Spesen der Verwaltungsratsmitglieder	4.4 (3.028)	(2.571)	(899)	(803)
Honorar des Wirtschaftsprüfers	(10.050)	(8.943)	(6.503)	(6.529)
Gebühren und Spesen der Verwaltungsstelle	4.3 (29.498)	(36.076)	(27.750)	(33.470)
Depotbankgebühren	4.2 (54.420)	(21.627)	(10.768)	(12.362)
Druckkosten	(750)	(510)	(158)	(125)
Gebühren, Honorare und Rechtskosten	(15.178)	(8.711)	(4.179)	(2.532)
Sonstige Aufwendungen	(43.089)	(24.136)	(41.013)	(14.141)
Summe der Aufwendungen vor Steuern	(396.893)	(336.959)	(141.409)	(104.321)
Nettoertrag/(-aufwand) aus ordentlicher Geschäftstätigkeit vor Steuern	2.151.330	2.303.209	1.436.802	473.237
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren partizipierenden Anteilen	9 –	–	–	(3)
Zinsaufwand	(3.594)	(113)	(6)	(17)
Summe der Finanzierungskosten	(3.594)	(113)	(6)	(20)
Steuern	6			
Quellensteuer	(19.849)	(6.156)	(73.739)	(15.591)
Kapitalertragsteuer	(12.876)	–	–	–
Summe der Steuern	(32.725)	(6.156)	(73.739)	(15.591)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile	2.115.011	2.296.940	1.363.057	457.626

Es lagen keine anderen Gewinne und Verluste vor, als die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen.

Die Veränderungen des Nettoinventarwertes resultierten ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung fortsetzung

	Erläuterung	Magna Umbrella Fund plc 30/06/2015 €	30/06/2014 €
Erträge:			
Dividendenerträge		14.148.117	8.821.497
Zinserträge		11.029	16.889
Sonstige Erträge		—	328.600
		14.159.146	9.166.986
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:			
– Anlagegeschäften		18.089.327	(3.239.406)
– Devisengeschäften		2.294.260	(274.055)
Summe des realisierten Gewinns/(Verlusts)		20.383.587	(3.513.461)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:			
– Anlagegeschäften		24.416.742	32.778.096
– Devisengeschäften		(112.151)	350.294
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Wertpapieranlagen und Devisengeschäften		24.304.591	33.128.390
Summe der Erträge		58.847.324	38.781.915
Aufwendungen			
Gebühr des Anlageverwalters:			
– jährlich	4.1	(3.408.492)	(2.901.339)
– erfolgsbezogen	4.1	(1.003.322)	(608.172)
Transaktionsgebühren		(1.082.372)	(1.008.599)
Honorare und Spesen der Verwaltungsratsmitglieder	4.4	(73.423)	(76.923)
Honorar des Wirtschaftsprüfers		(91.845)	(100.036)
Gebühren und Spesen der Verwaltungsstelle	4.3	(504.193)	(513.059)
Depotbankgebühren	4.2	(455.821)	(272.778)
Druckkosten		(9.750)	(10.059)
Gebühren, Honorare und Rechtskosten		(254.406)	(176.893)
Sonstige Aufwendungen		(421.737)	(267.850)
Summe der Aufwendungen vor Steuern		(7.305.361)	(5.935.708)
Nettoertrag/(-aufwand) aus ordentlicher Geschäftstätigkeit vor Steuern		51.541.963	32.846.207
Finanzierungskosten			
Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren partizipierenden Anteilen	9	(3.674.705)	(2.251.991)
Zinsaufwand		(12.851)	(3.043)
Summe der Finanzierungskosten		(3.687.556)	(2.255.034)
Steuern			
Quellensteuer	6	(1.172.253)	(689.003)
Kapitalertragsteuer		114.749	(660.677)
Summe der Steuern		(1.057.504)	(1.349.680)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile		46.796.903	29.241.493

Es lagen keine anderen Gewinne und Verluste vor, als die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung ausgewiesenen.

Die Veränderungen des Nettoinventarwertes resultierten ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

Entwicklung des Inhabern von rückkaufbaren partizipierenden Anteilen zugeordneten Nettovermögens

	Magna Eastern European Fund		Magna Global Emerging Markets Fund	
	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2015	30/06/2014
	€	€	€	€
Nettozunahme des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile	1.839.154	(1.090.224)	1.008.497	335.675
Transaktionen in rückkaufbaren partizipierenden Anteilen				
Erlös aus der Ausgabe von Anteilen	85.237	11.387	267.445	2.241.504
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(1.064.372)	(3.266.082)	(892.393)	(3.441.516)
Abnahme des Nettovermögens infolge von Transaktionen in rückkaufbaren partizipierenden Anteilen	(979.135)	(3.254.695)	(624.948)	(1.200.012)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile	860.019	(4.344.919)	383.549	(864.337)
Nettovermögen der Inhaber von rückkaufbaren partizipierenden Anteilen				
Zu Beginn der Berichtsperiode	14.184.693	24.203.428	10.082.863	11.377.521
Am Ende der Berichtsperiode	15.044.712	19.858.509	10.466.412	10.513.184
	Magna Turkey Fund*		Magna Latin American Fund	
	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2015	30/06/2014
	€	€	€	€
Nettozunahme des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile	–	1.062.474	1.887.181	5.120.519
Transaktionen in rückkaufbaren partizipierenden Anteilen				
Erlös aus der Ausgabe von Anteilen	–	2.998.969	19.554.353	10.470.004
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	–	(3.444.180)	(53.125.733)	(15.155.628)
Abnahme des Nettovermögens infolge von Transaktionen in rückkaufbaren partizipierenden Anteilen	–	(445.211)	(33.571.380)	(4.685.624)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile	–	617.263	(31.684.199)	434.895
Nettovermögen der Inhaber von rückkaufbaren partizipierenden Anteilen				
Zu Beginn der Berichtsperiode	–	5.253.706	61.986.661	65.694.576
Am Ende der Berichtsperiode	–	5.870.969	30.302.462	66.129.471
*Alle Anteile des Magna Turkey Fund wurden am 8. September 2014 zurückgenommen.				
	Magna Africa Fund		Magna MENA Fund	
	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2015	30/06/2014
	€	€	€	€
Nettozunahme des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile	2.916.260	824.829	8.289.328	4.157.945
Transaktionen in rückkaufbaren partizipierenden Anteilen				
Erlös aus der Ausgabe von Anteilen	1.717.743	490.328	17.883.506	28.058.764
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(2.210.678)	(2.686.862)	(20.993.725)	(20.108.588)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens infolge von Transaktionen in rückkaufbaren partizipierenden Anteilen	(492.935)	(2.196.534)	(3.110.219)	7.950.176
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile	2.423.325	(1.371.705)	5.179.109	12.108.121
Nettovermögen der Inhaber von rückkaufbaren partizipierenden Anteilen				
Zu Beginn der Berichtsperiode	20.880.511	24.978.455	37.885.788	19.713.821
Am Ende der Berichtsperiode	23.303.836	23.606.750	43.064.897	31.821.942

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

Entwicklung des Inhabern von rückkaufbaren partizipierenden Anteilen zugeordneten Nettovermögens fortsetzung

	Magna Undervalued Assets Fund		Magna Emerging Markets Dividend Fund	
	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2015	30/06/2014
	€	€	€	€
Nettozunahme des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile	1.164.423	1.362.553	26.213.992	14.713.156
Transaktionen in rückkaufbaren partizipierenden Anteilen				
Erlös aus der Ausgabe von Anteilen	18.162	105.626	107.225.469	153.442.125
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(6.345.213)	(4.106.924)	(78.096.329)	(59.880.183)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens infolge von Transaktionen in rückkaufbaren partizipierenden Anteilen	(6.327.051)	(4.001.298)	29.129.140	93.561.942
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile	(5.162.628)	(2.638.745)	55.343.132	108.275.098
Nettovermögen der Inhaber von rückkaufbaren partizipierenden Anteilen				
Zu Beginn der Berichtsperiode	11.069.773	17.960.254	356.608.179	215.349.810
Am Ende der Berichtsperiode	5.907.145	15.321.509	411.951.311	323.624.908

	Magna New Frontiers Fund		Magna Biopharma Income Fund	
	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2015	30/06/2014
	€	€	€	€
Nettozunahme des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile	2.115.011	2.296.940	1.363.057	457.626
Transaktionen in rückkaufbaren partizipierenden Anteilen				
Erlös aus der Ausgabe von Anteilen	1.275.453	10.103.555	112.238	947.905
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(8.930.381)	(4.635.464)	(1.688.110)	–
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens infolge von Transaktionen in rückkaufbaren partizipierenden Anteilen	(7.654.928)	5.468.091	(1.575.872)	947.905
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile	(5.539.917)	7.765.031	(212.815)	1.405.531
Nettovermögen der Inhaber von rückkaufbaren partizipierenden Anteilen				
Zu Beginn der Berichtsperiode	20.411.741	16.843.253	8.092.192	4.723.338
Am Ende der Berichtsperiode	14.871.824	24.608.284	7.879.377	6.128.869

	Magna Umbrella Fund plc	
	30/06/2015	30/06/2014
	€	€
Nettozunahme des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile	46.796.903	29.241.493
Transaktionen in rückkaufbaren partizipierenden Anteilen		
Erlös aus der Ausgabe von Anteilen	148.139.606	208.870.167
Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen	(173.346.934)	(116.725.427)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens infolge von Transaktionen in rückkaufbaren partizipierenden Anteilen	(25.207.328)	92.144.740
Zunahme des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile	21.589.575	121.386.233
Nettovermögen der Inhaber von rückkaufbaren partizipierenden Anteilen		
Zu Beginn der Berichtsperiode	541.202.401	406.098.162
Am Ende der Berichtsperiode	562.791.976	527.484.395

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

Kapitalflussrechnung

	Magna Eastern European Fund		Magna Global Emerging Markets Fund		Magna Turkey Fund*	
	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2015	30/06/2014
	€	€	€	€	€	€
Kapitalfluss aus Geschäftstätigkeit						
Zuwachs des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zugeordneten Nettovermögens	1.839.154	(1.090.224)	1.008.497	335.675	–	1.062.474
Anpassungen des Zuwachses des Inhabern rückkaufbarer Anteile zugeordneten Nettovermögens aus ordentlicher Geschäftstätigkeit für die Überleitung zum operativen Netto-Cashflow						
Zunahme/(Abnahme) von:						
erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerten	(807.858)	4.556.832	(169.616)	1.032.803	–	(563.074)
Forderungen gegenüber Brokern	(7.610)	42.253	(16.046)	(135.231)	–	58.182
Zinsforderungen	–	–	–	–	–	–
Dividendenforderungen	52.790	(113.362)	(33.076)	(5.852)	–	–
sonstigen Forderungen	(2.326)	3.670	154	2.572	–	566
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten:						
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	11.853	73.462	–	24.417	–	–
Performancegebühren	–	–	–	–	–	(37.487)
sonstigen Verbindlichkeiten	36.132	(44.618)	39.260	(33.271)	–	(45.725)
Netto-Cashflow aus operativer Tätigkeit	1.122.135	3.428.013	829.173	1.221.113	–	474.936
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit						
Zufluss aus der Ausgabe rückkaufbarer Anteile im Berichtszeitraum	85.237	11.558	267.445	2.241.542	–	2.996.977
Abfluss aus der Rücknahme rückkaufbarer Anteile im Berichtszeitraum	(1.069.132)	(3.308.226)	(889.457)	(3.452.862)	–	(2.661.660)
Netto-Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	(983.895)	(3.296.668)	(622.012)	(1.211.320)	–	335.317
Nettozunahme der Barmittel und Barmitteläquivalente	138.240	131.345	207.161	9.793	–	810.253
Barmittel und Barmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	283.428	389.140	238.038	152.137	–	214.094
Barmittel und Barmitteläquivalente zum Ende des Berichtszeitraums	421.668	520.485	445.199	161.930	–	1.024.347
Die Barmittel und Barmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums bestehen aus:						
Barmitteln	421.668	520.485	445.199	161.930	–	1.024.347
	421.668	520.485	445.199	161.930	–	1.024.347
Ergänzende Informationen						
Zufluss aus im Berichtszeitraum erhaltenen Zinsen	–	–	–	88	–	–
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Zinsen	(466)	(960)	(22)	(174)	–	(50)
Zufluss aus im Berichtszeitraum erhaltenen Dividenden	280.575	219.556	101.449	119.418	–	118.077

*Alle Anteile des Magna Turkey Fund wurden am 8. September 2014 zurückgenommen.

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

Kapitalflussrechnung fortsetzung

	Magna Latin American Fund		Magna Africa Fund		Magna MENA Fund	
	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2015	30/06/2014
	€	€	€	€	€	€
Kapitalfluss aus Geschäftstätigkeit						
Zuwachs des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zugeordneten Nettovermögens	1.887.181	5.120.519	2.916.260	824.829	8.289.328	4.157.945
Anpassungen des Zuwachses des Inhabern rückkaufbarer Anteile zugeordneten Nettovermögens aus ordentlicher Geschäftstätigkeit für die Überleitung zum operativen Netto-Cashflow						
Zunahme/(Abnahme) von: erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerten	30.640.030	179.720	(2.128.950)	1.427.351	(7.127.039)	(11.387.167)
Forderungen gegenüber Brokern	103.815	–	(174.090)	57.023	–	(1.202.774)
Zinsforderungen	–	–	9.677	13.341	–	–
Dividendenforderungen	(23.679)	76.351	(21.832)	(46.836)	4.968	(58.820)
sonstigen Forderungen	(652)	8.420	129	1.885	(3.081)	(25.196)
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten:						
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	42.110	271.439	322.047	–	303.520	47.582
Performancegebühren	–	–	721	–	(537.118)	130.849
sonstigen Verbindlichkeiten	9.914	(60.365)	69.059	(26.414)	86.411	152.481
Netto-Cashflow aus operativer Tätigkeit	32.658.719	5.596.084	993.021	2.251.179	1.016.989	(8.185.100)
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit						
Zufluss aus der Ausgabe rückkaufbarer Anteile im Berichtszeitraum	19.549.932	10.084.539	1.717.824	494.970	19.200.470	28.167.166
Abfluss aus der Rücknahme rückkaufbarer Anteile im Berichtszeitraum	(53.131.102)	(19.501.780)	(2.219.529)	(2.723.761)	(21.186.769)	(15.589.191)
Netto-Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	(33.581.170)	(9.417.241)	(501.705)	(2.228.791)	(1.986.299)	12.577.975
Nettozunahme der Barmittel und Barmitteläquivalente	(922.451)	(3.821.157)	491.316	22.388	(969.310)	4.392.875
Barmittel und Barmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	2.066.955	5.560.805	487.645	138.372	3.322.489	743.476
Barmittel und Barmitteläquivalente zum Ende des Berichtszeitraums	1.144.504	1.739.648	978.961	160.760	2.353.179	5.136.351
Die Barmittel und Barmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums bestehen aus:						
Barmitteln	1.144.504	1.739.648	978.961	160.760	2.353.179	5.136.351
	1.144.504	1.739.648	978.961	160.760	2.353.179	5.136.351
Ergänzende Informationen						
Zufluss aus im Berichtszeitraum erhaltenen Zinsen	1	362	20.191	26.203	500	250
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Zinsen	(46)	–	(3.071)	(307)	(281)	(8)
Zufluss aus im Berichtszeitraum erhaltenen Dividenden	702.445	1.152.272	461.148	568.744	858.017	366.637

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

Kapitalflussrechnung fortsetzung

	Magna Undervalued Assets Fund		Magna Emerging Markets Dividend Fund		Magna New Frontiers Fund	
	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2015	30/06/2014
	€	€	€	€	€	€
Kapitalfluss aus Geschäftstätigkeit						
Zuwachs des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zugeordneten Nettovermögens	1.164.423	1.362.553	26.213.992	14.713.156	2.115.011	2.296.940
Anpassungen des Zuwachses des Inhabern rückkaufbarer Anteile zugeordneten Nettovermögens aus ordentlicher Geschäftstätigkeit für die Überleitung zum operativen Netto-Cashflow						
Zunahme/(Abnahme) von:						
erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerten	4.572.160	2.401.617	(55.171.658)	(98.548.906)	4.107.243	(8.607.767)
Forderungen gegenüber Brokern	(19.242)	70.948	(630.425)	(61.219)	(27.895)	(398.126)
Zinsforderungen	—	—	—	—	—	—
Dividendenforderungen	(19.713)	120.910	(2.766.403)	(875.914)	(49.089)	(131.021)
sonstigen Forderungen	(2.653)	(180.303)	(10.483)	8.754	605	(4.870)
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten:						
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	19.369	—	33.810	1.592.261	(221.752)	(689.704)
Performancegebühren	58.268	—	—	—	308	—
sonstigen Verbindlichkeiten	(8.111)	(295.967)	129.228	636.582	71.675	(18.033)
Netto-Cashflow aus operativer Tätigkeit	5.764.501	3.479.758	(32.201.939)	(82.535.286)	5.996.106	(7.552.581)
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit						
Zufluss aus der Ausgabe rückkaufbarer Anteile im Berichtszeitraum	18.162	201.143	107.217.860	154.494.295	1.884.618	10.706.786
Abfluss aus der Rücknahme rückkaufbarer Anteile im Berichtszeitraum	(6.345.213)	(5.372.609)	(76.500.733)	(60.732.471)	(8.904.943)	(4.292.486)
Netto-Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	(6.327.051)	(5.171.466)	30.717.127	93.761.824	(7.020.325)	6.414.300
Nettozunahme der Barmittel und Barmitteläquivalente	(562.550)	(1.691.708)	(1.484.812)	11.226.538	(1.024.219)	(1.138.281)
Barmittel und Barmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	1.113.901	2.050.662	15.996.190	17.397.855	1.411.268	1.411.190
Barmittel und Barmitteläquivalente zum Ende des Berichtszeitraums	551.351	358.954	14.511.378	28.624.393	387.049	272.909
Die Barmittel und Barmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums bestehen aus:						
Barmitteln	551.351	358.954	14.511.378	28.624.393	387.049	272.909
	551.351	358.954	14.511.378	28.624.393	387.049	272.909
Ergänzende Informationen						
Zufluss aus im Berichtszeitraum erhaltenen Zinsen	—	7	14	3.320	—	—
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Zinsen	(993)	—	(4.372)	(1.414)	(3.594)	(113)
Zufluss aus im Berichtszeitraum erhaltenen Dividenden	558.485	313.045	7.981.584	4.556.739	287.121	318.268

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

Kapitalflussrechnung fortsetzung

	Magna Biopharma Income Fund		Magna Umbrella Fund plc	
	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2015	30/06/2014
	€	€	€	€
Kapitalfluss aus Geschäftstätigkeit				
Zuwachs des Inhabern von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen zugeordneten Nettovermögens	1.363.057	457.626	46.796.903	29.241.493
Anpassungen des Zuwachses des Inhabern rückkaufbarer Anteile zugeordneten Nettovermögens aus ordentlicher Geschäftstätigkeit für die Überleitung zum operativen Netto-Cashflow				
Zunahme/(Abnahme) von: erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerten	696.324	(1.921.707)	(25.389.364)	(111.430.298)
Forderungen gegenüber Brokern	(473.673)	–	(1.245.166)	(1.568.944)
Zinsforderungen	–	–	9.677	13.341
Dividendenforderungen	770	(2.266)	(2.855.263)	(1.036.810)
sonstigen Forderungen	4.537	(7.462)	(13.770)	(191.964)
Zunahme/(Abnahme) der Verbindlichkeiten:				
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	232.723	–	743.680	1.319.457
Performancegebühren	–	(1.747)	(477.821)	91.615
sonstigen Verbindlichkeiten	30.856	5.477	464.424	270.147
Netto-Cashflow aus operativer Tätigkeit	1.854.594	(1.470.079)	18.033.300	(83.291.963)
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit				
Zufluss aus der Ausgabe rückkaufbarer Anteile im Berichtszeitraum	112.238	947.905	150.053.786	210.346.881
Abfluss aus der Rücknahme rückkaufbarer Anteile im Berichtszeitraum	(1.685.409)	–	(171.932.287)	(117.635.046)
Netto-Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	(1.573.171)	947.905	(21.878.501)	92.711.835
Nettozunahme der Barmittel und Barmitteläquivalente	281.423	(522.174)	(3.845.201)	9.419.872
Barmittel und Barmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	60.400	549.010	24.980.313	28.606.741
Barmittel und Barmitteläquivalente zum Ende des Berichtszeitraums	341.823	26.836	21.135.112	38.026.613
Die Barmittel und Barmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums bestehen aus:				
Barmitteln	341.823	26.836	21.135.112	38.026.613
	341.823	26.836	21.135.112	38.026.613
Ergänzende Informationen				
Zufluss aus im Berichtszeitraum erhaltenen Zinsen	–	–	20.706	30.230
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Zinsen	(6)	(17)	(12.851)	(3.043)
Zufluss aus im Berichtszeitraum erhaltenen Dividenden	62.029	51.931	11.292.854	7.784.687

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil des Abschlusses.

Anhang zum Halbjahresabschluss

1 Allgemeines

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital, die am 15. Dezember 1997 entsprechend den Companies Acts 1963 bis 2012 als Regent Magna Europa Fund plc mit der Registernummer 277318 gegründet wurde. Durch Gesellschafterbeschluss wurde die Gesellschaft am 9. Juli 2001 in Magna Europa Fund plc umbenannt.

Die Gesellschaft wurde von der irischen Zentralbank gemäß der Durchführungsverordnung European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011 in der jeweils geltenden Fassung (die „OGAW-Verordnung“) und nach Maßgabe des Aktiengesetzes von 2014 als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) zugelassen. Die Anteile der Gesellschaft sind an der irischen Wertpapierbörse („ISE“ – Irish Stock Exchange) notiert.

Umwandlung in einen Umbrella-Fonds

In Absprache mit den Gesellschaftern und mit vorheriger Genehmigung der irischen Zentralbank wurde die Magna Europa Fund plc am 27. März 2003 in einen Umbrella-Fonds mit mehreren Teilfonds umgewandelt („die Umwandlung“), von denen jeder ein separates Vermögensportfolio darstellt und eine oder mehrere Anteilsklassen enthält (die „Teilfonds“). Im Anschluss an die Umwandlung wurde die Gesellschaft (mit Wirkung ab 24. März 2003) in Magna Umbrella Fund plc umbenannt und die Satzung und der Prospekt wurden geändert; der überholte Prospekt wurde vollständig durch den Prospekt vom 27. März 2003 ersetzt.

Änderungen der Teilfonds im Berichtszeitraum

Am 7. August 2014 hat der Verwaltungsrat die Zwangsrücknahme aller Anteile des Magna Turkey Fund beschlossen. Folglich wurden mit Wirkung zum 8. September 2014 alle Anteile des Teilfonds zwangsweise zurückgenommen, da es vom wirtschaftlichen Standpunkt nicht mehr tragbar war, das Anlageziel des Teilfonds zu verfolgen. Der Teilfonds wurde mit Wirkung ab 9. September 2014 von der Notierung an der irischen Wertpapierbörse gestrichen. Am 5. Januar 2015 wurde die Zulassung des Teilfonds auf Antrag der Gesellschaft von der irischen Zentralbank zurückgezogen.

Getrennte Haftung der Teilfonds

In Übereinstimmung mit dem Prospekt werden die Vermögenswerte jedes Teilfonds voneinander getrennt gehalten und getrennt investiert, gemäß dem Anlageziel und der Anlagepolitik des jeweiligen Teilfonds. Obwohl die Haftung zwischen den Teilfonds getrennt ist, wird nicht für jede Anteilsklasse ein eigenes Vermögensportfolio gehalten.

Wesentliche Anlegerinformationen (KIID)

Die Gesellschaft hat entsprechend der OGAW-Verordnung für jede Anteilsklasse ein Dokument mit wesentlichen Anlegerinformationen („KIID“) erstellt, das bei der Anteilsvertriebsgesellschaft und auf den Websites www.fundinfo.com und www.charlemagnecapital.com bereitgestellt wird.

Performance-Index/Referenzwerte

Gemäß Prospekt können einzelne Teilfonds zu bestimmten Indizes oder Referenzwerten in Bezug gesetzt werden. Die Gesellschaft kann solche Referenzwerte jederzeit ändern, wenn diese aus Gründen, die sich der Kontrolle der Gesellschaft entziehen, durch einen anderen Index ersetzt wurden oder wenn die Gesellschaft der Meinung ist, dass ein anderer Index oder Referenzwert einen besseren Vergleichsmaßstab für das betreffende Engagement darstellt.

Der Referenzindex jedes Teilfonds ist in der nachfolgenden Liste aufgeführt:

Teilfonds	Referenzindex
Magna Eastern European Fund	MSCI EM Europe 10/40 Index Net Total Return in Euro
Magna Global Emerging Markets Fund	MSCI Emerging Markets Index Net Total Return Index in Euro
Magna Latin American Fund	MSCI EM Latin America 10/40 Index Net Total Return in Euro
Magna Africa Fund	MSCI EFM Africa with South Africa Capped at 50% Net Total Return in Euro
Magna MENA Fund	S&P Pan Arab Composite Index in Euro
Magna Undervalued Assets Fund	MSCI Emerging Markets Index Net Total Return Index in Euro
Magna Emerging Markets Dividend Fund	MSCI Emerging Markets Index Net Total Return Index in Euro
Magna New Frontiers Fund	MSCI Frontier Markets Index Net Total Return in Euro
Magna Biopharma Income Fund	MSCI World Health Care Net in Euro

Anhang zum Halbjahresabschluss fortsetzung

Am 30. Juni 2013 verfügte die Magna Umbrella Fund plc über die nachfolgend aufgeführten Teilfonds und Anteilklassen:

Symbol:

MEEF	Magna Eastern European Fund	MUAF	Magna Undervalued Assets Fund
MGEMF	Magna Global Emerging Markets Fund	MEMDF	Magna Emerging Markets Dividend Fund
MLAF	Magna Latin American Fund	MNFF	Magna New Frontiers Fund
MAFF	Magna Africa Fund	MBIF	Magna Biopharma Income Fund
MENA	Magna MENA Fund		

Teilfonds und Anteilklassen *

Teilfonds	Berichtender Fonds seit	Management-gebühr	ISIN	Basiswährung	Mindestzeichnung	Handelsbeginn	Notierungsdatum an der ISE
MEEF Klasse C	01/01/2010	1,25%	IE0032812996	Euro	1.000.000	27/07/1999	28/07/1999
MEEF Klasse R	01/01/2010	1,75%	IE00B3Q7LD52	Euro	5.000	14/12/2010	14/12/2010
MGEMF Klasse C	01/01/2010	1,25%	IE0033224555	Euro	1.000.000	24/07/2003	25/07/2003
MGEMF Klasse G	01/01/2013	1,00%	IE00BFTW8T66	Euro	5.000	31/03/2014	31/03/2014
MGEMF Klasse R	01/01/2010	1,75%	IE00B3RZ9J04	Euro	5.000	18/01/2011	19/01/2011
MLAF Klasse A	N/A	1,75%	IE00B04R3C99	Euro	5.000	20/12/2004	21/12/2004
MLAF Klasse C	01/01/2010	1,25%	IE00B04R3D07	Euro	1.000.000	20/12/2004	21/12/2004
MLAF Klasse D	N/A	1,75%	IE00B06G0569	US Dollar	100.000	20/06/2006	21/06/2006
MLAF Klasse G	01/01/2013	1,00%	IE00BFTW8W95	Euro	5.000	24/02/2014	12/03/2014
MLAF Klasse R	01/01/2010	1,95%	IE00B3QHJ640	Euro	5.000	05/08/2010	05/08/2010
MAFF Klasse A	N/A	1,75%	IE00B0TB5201	Euro	5.000	10/04/2006	11/04/2006
MAFF Klasse C	01/01/2010	1,25%	IE00B0TB5318	Euro	1.000.000	29/12/2005	30/12/2005
MAFF Klasse G	01/01/2013	1,00%	IE00BFTW8X03	Euro	5.000	24/02/2014	12/03/2014
MAFF Klasse R	01/01/2010	1,75%	IE00B3Q79R51	Euro	5.000	10/04/2011	19/04/2011
MENA Klasse G	01/01/2013	1,00%	IE00BFTW8Y10	Euro	5.000	15/05/2014	15/05/2014
MENA Klasse N	01/01/2010	1,25%	IE00B3QPMN62	Euro	1.000.000	22/02/2011	22/02/2011
MENA Klasse R	01/01/2010	1,95%	IE00B3NMJY03	Euro	5.000	22/02/2011	22/02/2011
MUAF Klasse G	01/01/2013	1,00%	IE00B967LG08	Euro	5.000	15/11/2013	25/07/2014
MUAF Klasse N	01/01/2010	1,25%	IE00B6821Z12	Euro	1.000.000	17/06/2010	18/06/2010
MUAF Klasse R	01/01/2010	1,75%	IE00B3LZ5109	Euro	5.000	17/06/2010	18/06/2010
MEMDF Klasse B thes	01/01/2012	1,00%	IE00B8260R81	Sterling	5.000	30/01/2013	30/01/2013
MEMDF Klasse B aus	01/01/2012	1,00%	IE00B8QB4001	Sterling	5.000	30/01/2013	30/01/2013
MEMDF Klasse I	Nicht zutreffend	Nach Vereinbarung	IE00BGLCY261	Euro	20.000.000	09/05/2014	09/05/2014
MEMDF Klasse N thes	01/01/2010	1,25%	IE00B3MQTC12	Euro	1.000.000	28/06/2010	28/06/2010
MEMDF Klasse N aus	01/01/2010	1,25%	IE00B3PFZ055	Euro	1.000.000	28/06/2010	28/06/2010
MEMDF Klasse R thes	01/01/2010	1,75%	IE00B670Y570	Euro	5.000	28/06/2010	28/06/2010
MEMDF Klasse R aus	01/01/2010	1,75%	IE00B671B485	Euro	5.000	28/06/2010	28/06/2010
MNFF Klasse G	01/01/2013	1,00%	IE00BFTW8Z27	Euro	5.000	17/09/2014	17/09/2014
MNFF Klasse N	16/03/2011	1,25%	IE00B665LCL41	Euro	1.000.000	16/03/2011	16/03/2011
MNFF Klasse R	16/03/2011	1,95%	IE00B68FF474	Euro	5.000	16/03/2011	16/03/2011
MBIF Klasse B thes	01/01/2012	1,00%	IE00B8BFJQ84	Euro	5.000	06/12/2013	06/12/2013
MBIF Klasse B aus	01/01/2012	1,00%	IE00B8HQFS95	Euro	5.000	13/05/2014	14/05/2014
MBIF Klasse R thes	01/01/2012	1,75%	IE00B7QK5G30	Euro	5.000	26/06/2014	26/06/2014
MBIF Klasse R aus	01/01/2012	1,75%	IE00B8XZDC03	Euro	5.000	23/06/2014	24/06/2014

* Aktive Anteilklassen am 30. Juni 2015.

1.1 Magna Eastern European Fund

Der Magna Eastern European Fund strebt die Erzielung von Kapitalzuwachs an, indem er sein Vermögen in einem diversifizierten Portfolio aus osteuropäischen Wertpapieren gemäß Definition im Prospekt anlegt.

Bei der Verfolgung seines Anlageziels investiert der Teilfonds hauptsächlich in Beteiligungspapiere und in begrenztem Maße in Schuldtitel, die von Unternehmen in Osteuropa oder von Unternehmen, die ihre Geschäfte in Osteuropa betreiben, ausgegeben werden oder sich auf Wertpapiere solcher Unternehmen beziehen, und die alle an anerkannten Börsen, wie im Prospekt definiert bzw. angegeben („anerkannte Börsen“), notiert sind oder gehandelt werden. Der Teilfonds darf innerhalb der von der irischen Zentralbank und in der OGAW-Verordnung festgelegten Bedingungen und Grenzen sowohl für Anlage- und Absicherungszwecke als auch zur effizienten Vermögensverwaltung in Finanzderivaten anlegen. Er darf auch in Optionsscheine und Optionen mit niedrigem Ausübungspreis oder ähnliche Instrumente investieren.

1.2 Magna Global Emerging Markets Fund

Der Magna Global Emerging Markets Fund strebt die Erzielung von Kapitalzuwachs an, indem er sein Vermögen in einem diversifizierten Portfolio von Wertpapieren aus weltweiten Schwellenmärkten gemäß Definition im Prospekt anlegt.

Anhang zum Halbjahresabschluss fortsetzung

Bei der Verfolgung seines Anlageziels investiert der Teilfonds hauptsächlich in Beteiligungspapiere und in begrenztem Maße in Schuldtitel, die von oder in Bezug auf Beteiligungspapiere und Schuldtitel von Unternehmen ausgegeben werden, die in weltweiten Schwellenländern ansässig sind oder ihre Geschäfte in weltweiten Schwellenländern betreiben und die alle an anerkannten Börsen notiert sind oder gehandelt werden. Zu den weltweiten Schwellenländern zählen alle Schwellenmarktländer, in denen es eine anerkannte Börse gibt, Hongkong sowie jedes andere Land, das im MSI Emerging Markets Free Index enthalten ist. Der Teilfonds darf innerhalb der von der irischen Zentralbank und in der OGAW-Verordnung festgelegten Bedingungen und Grenzen sowohl für Anlage- und Absicherungszwecke als auch zur effizienten Vermögensverwaltung in Finanzderivaten anlegen. Er darf auch in Optionsscheine und Optionen mit niedrigem Ausübungspreis oder ähnliche Instrumente investieren.

1.3 Magna Latin American Fund

Der Magna Latin American Fund strebt die Erzielung von Kapitalzuwachs an, indem er sein Vermögen in einem Portfolio anlegt, das hauptsächlich aus lateinamerikanischen Wertpapieren gemäß Definition im Prospekt besteht.

Bei der Verfolgung seines Anlageziels investiert der Teilfonds hauptsächlich in Beteiligungspapiere und Schuldtitel, die von oder in Bezug auf Wertpapiere von Unternehmen in Lateinamerika ausgegeben werden oder Unternehmen, die ihre Geschäfte in Lateinamerika betreiben und die alle an anerkannten Börsen notiert sind oder gehandelt werden. Der Teilfonds darf innerhalb der von der irischen Zentralbank und in der OGAW-Verordnung festgelegten Bedingungen und Grenzen sowohl für Anlage- und Absicherungszwecke als auch zur effizienten Vermögensverwaltung in Finanzderivaten anlegen. Er darf auch in Optionsscheine und Optionen mit niedrigem Ausübungspreis oder ähnliche Instrumente investieren.

1.4 Magna Africa Fund

Der Magna Africa Fund strebt die Erzielung von Kapitalzuwachs an, indem er sein Vermögen in einem Portfolio anlegt, das vorwiegend aus afrikanischen Wertpapieren gemäß Definition im Prospekt besteht.

Bei der Verfolgung seines Anlageziels investiert der Teilfonds hauptsächlich in Beteiligungspapiere und in begrenztem Maße in Schuldtitel, die von oder in Bezug auf Wertpapiere von Unternehmen in Afrika oder von Unternehmen mit Sitz außerhalb Afrikas, die ihre Geschäfte in Afrika betreiben, ausgegeben werden und die alle an einer anerkannten Börse notiert sind oder gehandelt werden. Zu den afrikanischen Ländern gehören Südafrika, Ägypten, Marokko, Nigeria, Kenia, Mauritius, Tunesien, Botswana, Elfenbeinküste, Ghana, Namibia und Simbabwe. Der Teilfonds darf innerhalb der von der irischen Zentralbank und in der OGAW-Verordnung festgelegten Bedingungen und Grenzen sowohl für Anlage- und Absicherungszwecke als auch zur effizienten Vermögensverwaltung in Finanzderivaten anlegen. Er darf auch in Optionsscheine und Optionen mit niedrigem Ausübungspreis oder ähnliche Instrumente investieren.

1.5 Magna MENA Fund

Der Magna MENA Fund strebt die Erzielung von Kapitalzuwachs an, indem er sein Vermögen in einem Portfolio anlegt, das vorwiegend aus Wertpapieren der MENA-Region gemäß Definition im Prospekt besteht.

Bei der Verfolgung seines Anlageziels investiert der Teilfonds hauptsächlich in Beteiligungspapiere und in begrenztem Maße in Schuldtitel, die von oder in Bezug auf Wertpapiere von Unternehmen im Nahen Osten und Nordafrika (MENA) ausgegeben werden und die alle an einer anerkannten Börse notiert sind oder gehandelt werden, sowie von Unternehmen außerhalb der MENA-Länder, die ihre Geschäfte in MENA-Ländern betreiben und die alle an einer anerkannten Börse notiert sind oder gehandelt werden. Zu den MENA-Ländern zählen unter anderem Bahrain, Ägypten, Jordanien, Kuwait, Libanon, Marokko, Oman, Katar, Saudi-Arabien, Tunesien und die Vereinigten Arabischen Emirate. Der Teilfonds darf innerhalb der von der irischen Zentralbank und in der OGAW-Verordnung festgelegten Bedingungen und Grenzen sowohl für Anlage- und Absicherungszwecke als auch zur effizienten Vermögensverwaltung in Finanzderivaten anlegen. Er darf auch in Optionsscheine und Optionen mit niedrigem Ausübungspreis oder ähnliche Instrumente investieren.

1.6 Magna Undervalued Assets Fund

Der Magna Undervalued Assets Fund strebt vornehmlich ein langfristiges Kapitalwachstum an, um eine attraktive Rendite für die Anteilinhaber zu erzielen.

Um sein Anlageziel zu erreichen wird der Teilfonds versuchen, Anlagegelegenheiten in weltweiten Schwellenländern zu nutzen und zu diesem Zweck in Beteiligungspapiere, Schuldtitel sowie in offene und geschlossene Anlagefonds investieren, die mit einem Abschlag zu ihrem Nettoinventarwert gehandelt werden und die nach Maßgabe der OGAW-Verordnung entweder an einer Börse notiert oder nicht notiert sind. Der Teilfonds darf innerhalb der von der irischen Zentralbank und in der OGAW-Verordnung festgelegten Bedingungen und Grenzen sowohl für Anlage- und Absicherungszwecke als auch zur effizienten Vermögensverwaltung in Finanzderivaten anlegen. Der Teilfonds darf auch in Aktien- und Index-Futures, Optionen, Differenzkontrakten, Swaps (auf Devisen, Börsenindizes und bestimmte Wertpapiere sowie Swaptions), Optionsscheine und Optionen mit niedrigem Ausübungspreis und aktiengebundene Nullkuponanleihen (die als Kombination einer Nullkuponanleihe und einer Option strukturiert sind) anlegen.

Anhang zum Halbjahresabschluss fortsetzung

1.7 Magna Emerging Markets Dividend Fund

Der Magna Emerging Markets Dividend Fund strebt die Erzielung von Kapitalwachstum mittels Investitionen in Gesellschaften mit hoher Dividendenrendite und Kapitalwachstum an.

Der Teilfonds ist bestrebt, eine Kombination von Ertrag und langfristigem Kapitalwachstum zu erzielen, indem er in Beteiligungspapiere und Schuldtitel investiert, die von Gesellschaften in weltweiten Schwellenländern ausgegeben werden oder sich auf Wertpapiere solcher Gesellschaften beziehen, die an anerkannten Börsen notiert sind oder gehandelt werden. Anlagen in Schuldtiteln dürfen 15 % des Gesamtvermögens des Teilfonds nicht übersteigen. Der Teilfonds kann vorbehaltlich der Bestimmungen der irischen Zentralbank und der OGAW-Verordnung in nicht börsennotierten Wertpapieren oder Anteilen anderer Organismen für gemeinsame Anlagen anlegen.

1.8 Magna New Frontiers Fund

Der Magna New Frontiers Fund strebt mittels Anlagen in Wertpapieren der weltweiten Frontier-Märkte gemäß Definition im Prospekt ein Kapitalwachstum an.

Der Teilfonds investiert hauptsächlich an den sich schnell entwickelnden Frontier-Märkten der Welt und erwartet, dass sich Anlagegelegenheiten in den Frontier-Märkten in Europa, Afrika, dem Nahen Osten, Zentral- und Südamerika und Asien ergeben werden, denn die Anlagemanagementgesellschaft geht davon aus, dass diese Märkte trotz der bereits errungenen wirtschaftlichen Fortschritte weiteres Wachstums- und Anlagepotenzial bieten. Der Teilfonds ist bestrebt, mittels Investitionen in Beteiligungspapiere und Schuldtitel, die von Unternehmen, Regierungen und Regierungsbehörden in weltweiten Frontier-Ländern oder im Zusammenhang mit deren Wertpapieren begeben werden, ein langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen.

1.9 Magna Biopharma Income Fund

Der Magna Biopharma Income Fund strebt zunehmende Ertragsausschüttungen bei langfristigem Kapitalwachspotenzial an, indem er sein Vermögen in einem diversifizierten Portfolio von Wertpapieren aus dem Biopharma-Sektor gemäß Definition im Prospekt anlegt.

Bei der Verfolgung seines Anlageziels wird der Teilfonds hauptsächlich in Aktien und Schuldtitel aus dem Biopharma-Sektor anlegen, die an anerkannten Börsen notiert sind oder gehandelt werden. Der Teilfonds kann sich, vorbehaltlich seiner Anlagebeschränkungen, an Erstemissionen (IPOs) von Biopharma-Unternehmen beteiligen. Der Teilfonds kann auch in langfristige Aktienoptionen („LEAPs“) investieren, die Wertpapiere und/oder Indizes aus dem Biopharma-Sektor zum Basiswert haben (wie beispielsweise den MSCI World Health Care Index, den NASDAQ Biotech Index, den NYSE Arca Pharmaceutical Index und den Amex Drug Index). LEAPs sind öffentlich gehandelte Optionskontrakte mit Laufzeiten von bis zu zweieinhalb Jahren. Anlagen in LEAPs dürfen nur unter Vorbehalt und Berücksichtigung der Vorschriften der irischen Zentralbank getätigt werden.

2 Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Nachstehend folgt eine Zusammenfassung der von der Gesellschaft angewandten wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze:

Grundlagen der Aufstellung

Der Halbjahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit IAS 34 „Zwischenberichterstattung“ und den irischen Gesetzen, einschließlich des Aktiengesetzes von 2014 und der OGAW-Verordnung, erstellt.

Umstellung auf IFRS

Für alle vorherigen Berichtszeiträume, einschließlich des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2014, wurden die Finanzausweise gemäß den in Irland allgemein anerkannten, vom Financial Reporting Council herausgegebenen und vom Institute of Chartered Accountants in Irland veröffentlichten Rechnungslegungsgrundsätzen („Irish GAAP“) erstellt. Für sämtliche Berichtszeiträume, die am oder nach dem 1. Januar 2015 beginnen, verwendet die Gesellschaft die von der EU übernommenen Internationalen Rechnungslegungsstandards („IFRS“). Folglich ist dies der erste Halbjahresabschluss der Gesellschaft, der nach Maßgabe von IAS 34 erstellt wurde.

Bei der Erstellung dieses Halbjahresabschlusses wurde eine IFRS-Eröffnungsbilanz zum 1. Januar 2014, dem von der Gesellschaft gewählten Übergangsdatum, verwendet.

Anhang zum Halbjahresabschluss fortsetzung

Die Gesellschaft ist verpflichtet, die Auswirkungen der Umstellung auf die Bilanz, das Finanzergebnis und die Kapitalflüsse der Gesellschaft darzulegen. Die nachfolgende Tabelle zeigt für jeden Teilfonds die Überleitung des nach Irish GAAP ermittelten Nettoinventarwerts (NIW) zu dem nach IFRS ermittelten NIW für den angegebenen Bilanzstichtag an:

Nettoinventarwerte am 31. Dezember 2014

Teilfonds	Irish GAAP €	IFRS €
Magna Eastern European Fund	14.184.693	14.184.693
Magna Global Emerging Markets Fund	10.082.863	10.082.863
Magna Turkey Fund*	–	–
Magna Latin American Fund	61.986.661	61.986.661
Magna Africa Fund	20.880.511	21.062.307
Magna MENA Fund	37.885.788	37.885.788
Magna Undervalued Assets Fund	11.069.773	11.069.773
Magna Emerging Markets Dividend Fund	356.608.179	356.608.179
Magna New Frontiers Fund	20.411.741	20.576.907
Magna Biopharma Income Fund	8.092.192	8.092.192

* Die Anteile des Magna Turkey Fund wurden zum 8. September 2014 vollumfänglich zurückgenommen.

Nettoinventarwerte am 30. Juni 2014

Teilfonds	Irish GAAP €	IFRS €
Magna Eastern European Fund	19.858.509	19.858.509
Magna Global Emerging Markets Fund	10.513.184	10.513.184
Magna Turkey Fund*	5.870.969	5.870.969
Magna Latin American Fund	66.129.471	66.129.471
Magna Africa Fund	23.606.750	23.773.004
Magna MENA Fund	31.821.942	31.821.942
Magna Undervalued Assets Fund	15.321.509	15.438.913
Magna Emerging Markets Dividend Fund	323.624.908	323.624.908
Magna New Frontiers Fund	24.608.284	24.608.284
Magna Biopharma Income Fund	6.128.869	6.128.869

* Die Anteile des Magna Turkey Fund wurden zum 8. September 2014 vollumfänglich zurückgenommen.

Nettoinventarwerte am 1. Januar 2014

Teilfonds	Irish GAAP €	IFRS €
Magna Eastern European Fund	24.203.428	24.271.108
Magna Global Emerging Markets Fund	11.377.521	11.398.126
Magna Turkey Fund	5.253.706	5.270.609
Magna Latin American Fund	65.694.576	65.739.991
Magna Africa Fund	24.978.455	25.135.294
Magna MENA Fund	19.713.821	19.779.566
Magna Undervalued Assets Fund	17.960.254	18.180.317
Magna Emerging Markets Dividend Fund	215.349.810	215.723.400
Magna New Frontiers Fund	16.843.253	16.923.767
Magna Biopharma Income Fund	4.723.338	4.724.734

Die Differenzen zwischen den oben ausgewiesenen NIWs ergeben sich aus der unterschiedlichen Fair-Value-Bewertung der Finanzinstrumente. Nach Maßgabe der Irish GAAP wird als notierter Marktpreis zur Bewertung der von der Gesellschaft gehaltenen finanziellen Vermögenswerte der aktuelle Geldkurs beigezogen. Nach IFRS können andere Bewertungsgrundlagen wie beispielsweise der Mittelkurs verwendet werden, wie es die im Verkaufsprospekt beschriebenen Bewertungsgrundsätze vorsehen.

Anhang zum Halbjahresabschluss fortsetzung

Die nachfolgende Tabelle zeigt für die entsprechenden Bilanzstichtage eine Überleitung des nach Irish GAAP ermittelten Periodenergebnisses der Gesellschaft zu dem nach IFRS ermittelten Periodenergebnisse:

- (i) am Ende der letzten, im jüngsten Finanzabschluss der Gesellschaft ausgewiesenen Rechnungsperiode; und
- (ii) in der Vorjahresperiode

	Irish GAAP €	IFRS €
Periodenergebnis für das am 31. Dezember 2014 abgeschlossene Geschäftsjahr	28.763.226	28.061.438
Periodenergebnis für das am 30. Juni 2014 abgeschlossene Halbjahr	29.241.493	28.476.401

Diese Differenz ist den unterschiedlichen Marktwertveränderungen der Anlagen zuzuschreiben, welche sich bei der Bewertung nach Irish GAAP und nach IFRS ergeben.

Als die Rechnungslegung nach Irish GAAP erfolgte, verzichtete die Gesellschaft in Übereinstimmung mit FRS 1 auf die Vorlage einer Kapitalflussrechnung. Da eine derartige Befreiung nach Maßgabe der IFRS nicht möglich ist, legte die Gesellschaft eine Kapitalflussrechnung für Berichtszeiträume zum 30. Juni 2015 bzw. zum 30. Juni 2014 vor. In Übereinstimmung mit IAS 7 „Kapitalflussrechnung“ umfassen die Barmittel und Barmitteläquivalente in der Kapitalflussrechnung Sichteinlagen und Barguthaben, äußerst liquide, zinsbringende Finanzinvestitionen mit Restlaufzeiten von höchstens drei Monaten sowie Kontokorrentkredite.

Grundsätze zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts

Wenn ein Finanzinstrument an einem aktiven Markt gehandelt wird (z. B. öffentlich gehandelte Derivate und zum Handel bestimmte Wertpapiere), basiert sein beizulegender Zeitwert auf dem zum Bilanzstichtag notierten Marktpreis ohne jeglichen Abzug geschätzter zukünftiger Veräußerungskosten. Der für die finanziellen Vermögenswerte der Gesellschaft verwendete notierte Marktpreis ist der aktuelle Mittelkurs.

Die Gesellschaft kann mitunter Anlagen in Finanzinstrumenten tätigen, die nicht an einem aktiven Markt gehandelt werden (z. B. außerbörslich gehandelte Derivate). Der beizulegende Zeitwert wird anhand von Bewertungstechniken geschätzt. Der Verwaltungsrat hat einen vom Anlageverwalter bestellten und von der Depotbank als kompetente Stelle genehmigten Kursermittlungsausschuss ermächtigt, der der Verwaltungsstelle Empfehlungen für den beizulegenden Zeitwert der nicht börsennotierten Wertpapiere abzugeben. Der Kursermittlungsausschuss verwendet eine Vielzahl an Methoden und stützt sich auf Annahmen auf der Grundlage der am Bilanzstichtag jeweils vorherrschenden Marktbedingungen.

3 Anteilskapital

Das genehmigte Grundkapital der Gesellschaft beträgt 60.000 USD und ist unterteilt in 60.000 (nicht partizipierende) Zeichneranteile mit einem Nennwert von je 1 USD und 500.000.000.000 partizipierende nennwertlose Anteile („rückkaufbare partizipierende Anteile“). Die rückkaufbaren partizipierenden Anteile stehen den Anteilinhabern zur Zeichnung zur Verfügung. Das ausgegebene Zeichnerkapital besteht aus 7 Anteilen zu 1 USD je Anteil. Die Zeichneranteile besitzen kein Stimmrecht, während die rückkaufbaren partizipierenden Anteile über ein Stimmrecht verfügen und Anspruch auf Dividendenausschüttungen und Kapitalauszahlungen haben. Die Bilanz und die Aufstellung der Veränderung des den Inhabern rückkaufbarer partizipierender Anteile zugeordneten Nettovermögens umfassen nur die rückkaufbaren partizipierenden Anteile unter Ausschluss der Zeichneranteile.

4 Gebühren und Honorare

Gemäß den jeweiligen Dienstleistungsverträgen haben die Dienstleister der Gesellschaft Anspruch auf Gebühren und Auslagen für ihre Leistungen an die Gesellschaft. Während der Berichtsperiode wurden die nachfolgend aufgeführten Gebühren und Kosten an die wichtigsten Dienstleister der Gesellschaft entrichtet:

4.1 Anlageverwaltungsgebühr

Jahresgebühr

Genaue Angaben zu den Gebührensätzen finden Sie auf Seite 34 dieses Berichts.

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2015 betrug diese Gebühr €3.408.492 (30. Juni 2014: € 2.901.339). Die Gebühren und Kosten des Anlageberaters sind vom Anlageverwalter zu entrichten. Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2015 verrechnete der Anlageverwalter der Gesellschaft Gebühren in Höhe von € 105.572 (30. Juni 2014: € 248.229).

Anhang zum Halbjahresabschluss fortsetzung

Performancegebühr

Daneben hat der Anlageverwalter für die Anteilklassen A, B, C und D aller Teilfonds gegebenenfalls Anspruch auf eine Anlageerfolgsprämie, die täglich errechnet wird und nach Abschluss des Geschäftsjahres zahlbar ist. Entsteht ein Anspruch auf eine Anlageerfolgsprämie, so beträgt diese 20% des Überschusses des Nettoinventarwerts je Anteilklasse, der 110% (entsprechend auf einen Zeitraum von mehr oder weniger als 12 Monate angepasst) des Referenz-Nettoinventarwerts je Anteilklasse am letzten Handelstag des betreffenden Berechnungszeitraumes übersteigt, multipliziert mit der durchschnittlichen gewichteten Anzahl von Anteilen jeder Anteilklasse, die am letzten Handelstag des Berechnungszeitraumes in Umlauf waren, oder, falls Anteile zurückgenommen wurden, mit der Anzahl der Anteile jeder Anteilklasse, die im Berichtszeitraum, für den die Anlageerfolgsprämie zahlbar ist, zurückgenommen worden sind. Für die Teilfonds gilt das High-Watermark-Prinzip. Anlageerfolgsprämien werden erst ausgezahlt, nachdem die Hochwassermarkte überschritten ist.

Die Anlagemanagementgesellschaft hat außerdem gegebenenfalls Anspruch auf eine Anlageerfolgsprämie in Bezug auf Anteile der Klassen G, N und R sowie der Klassen B ausschüttend und D ausschüttend des Magna New Frontiers Fund, die 20% des Betrages ausmacht, um welchen der Ertrag der Anteilklassen G, N, B ausschüttend, R und D ausschüttend (einschließlich etwaiger auf ausschüttende B und D Anteile erklärter Dividenden) den prozentualen Ertrag der jeweiligen Benchmark übersteigt, vorausgesetzt, dass der im Prospekt angegebene Referenz-Nettoinventarwert erreicht wird.

Die Anlagemanagementgesellschaft hat in Bezug auf Anteile der Klassen B thesaurierend, B ausschüttend, R thesaurierend und R ausschüttend des Magna Biopharma Income Fund Anspruch auf eine Anlageerfolgsprämie, die 10% des Betrages ausmacht, um welchen der Ertrag der Anteilklassen B thesaurierend, B ausschüttend, R thesaurierend und R ausschüttend (einschließlich etwaiger auf ausschüttende B und R Anteile erklärter Dividenden) den prozentualen Ertrag der jeweiligen Benchmark übersteigt, vorausgesetzt, dass der im Prospekt angegebene Referenz-Nettoinventarwert erreicht wird.

Einzelheiten zu den Referenzindizes jedes Teilfonds sind in Erläuterung 1 zu finden. Anlageerfolgsprämien werden zum 1. Januar jedes Jahres berechnet und fällig. Im Falle von größeren Anteilsrücknahmen kann die Gesellschaft auch beschließen, Anlageerfolgsprämien zu berechnen, falls und wenn sie entstehen.

Für die Anteilklassen C, G und R des Magna Eastern European Fund, Magna Global Emerging Markets Fund und Magna Latin American Fund sind keine Anlageerfolgsprämien zahlbar. Für die Anteilklassen I, J und S werden keine Anlageerfolgsprämien erhoben. In der am 30. Juni 2015 abgeschlossenen Berichtsperiode fielen für den Magna Africa Fund, Magna MENA Fund, Magna Undervalued Assets Fund, Magna New Frontiers Fund und Magna Biopharma Income Fund Anlageerfolgsprämien in Höhe von €721 (30. Juni 2014: € null), € 926.895 (30. Juni 2014: € 608.160), € 75.315 (30. Juni 2014: € null), € 391 (30. Juni 2014: € null) bzw. € null (30. Juni 2014: € 10) an.

4.2 Depotbankgebühren

Die Depotbank hat für ihre Verwahrungsdienste Anspruch auf eine jährliche Gebühr in Höhe von maximal 0,0175% des durchschnittlichen Nettovermögens jedes Teilfonds für eine Vermögensmasse bis zu 250 Mio. USD und 0,015% des durchschnittlichen Nettovermögens jedes Teilfonds, das über 250 Mio. USD beträgt. Diese Gebühr ist jeden Monat nachträglich zahlbar, wobei für jeden Teilfonds eine Mindestgebühr von 18.000 USD pro Jahr vereinbart wurde. Die Depotbank hat überdies Anspruch auf Erstattung aller angemessenen Auslagen, die ihr bei der Ausübung ihrer Aufgaben entstanden sind. Ferner belastet die Depotbank jedem Teilfonds alle ihrer Unterdepotstelle angefallenen Verwahrungsgebühren zuzüglich Transaktionsgebühren, Stempelabgaben, Gebühren für Interimsscheine, Registergebühren und Sonderabgaben sowie Ad-hoc-Verwaltungskosten. Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2015 belief sich die Depotbankgebühr auf insgesamt 455.821 Euro (30. Juni 2014: 272.778 Euro).

4.3 Verwaltungsstellengebühr

Die Verwaltungsstelle hat für Verwaltung und Buchführung Anspruch auf eine Gebühr in Höhe von maximal 0,11% p.a. des durchschnittlichen Nettoinventarwerts jedes Teilfonds. Diese Gebühr ist monatlich nachträglich zahlbar, wobei für jeden Teilfonds eine Mindestgebühr von 75.000 USD pro Jahr vereinbart wurde. Für den am 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum betrug diese Gebühr 376.404 Euro (30. Juni 2014: 412.725 Euro).

Die Verwaltungsstelle hat des Weiteren für ihre Tätigkeit als Transferstelle der Teilfonds Anspruch auf eine Gebühr von 5.000 USD je Anteilklasse jedes Teilfonds und auf Erstattung der Transaktionsgebühren, die ihr bei der Ausübung ihrer Tätigkeit entstanden sind. Diese Gebühren werden monatlich berechnet und sind jeden Monat zahlbar. Für den am 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum betrug diese Gebühr 127.789 Euro (30. Juni 2014: 100.334 Euro).

4.4 Verwaltungsratshonorare

Die Gesellschaft zahlt den Mitgliedern des Verwaltungsrats diejenige jährliche Vergütung für ihre Tätigkeit als Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, die der Verwaltungsrat jeweils festlegt, wobei die jährliche Vergütung an die Mitglieder des Verwaltungsrats insgesamt nicht mehr als 200.000 Euro betragen darf. Diese Vergütung wird vierteljährlich nachträglich gezahlt und anteilmäßig auf die Teilfonds verteilt. Die Verwaltungsratsmitglieder haben außerdem Anspruch auf Erstattung angemessener Aufwendungen, die ihnen bei der Erfüllung ihrer Aufgaben

Anhang zum Halbjahresabschluss fortsetzung

entstanden sind. Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2015 betrug die in der Gesamterfolgsrechnung ausgewiesene Gebühr des Verwaltungsrats 73.423 Euro (30. Juni 2014: 76.923 Euro). Für den am 30. Juni 2015 abgeschlossenen Berichtszeitraum wurden den Verwaltungsratsmitgliedern Spesen in Höhe von 446 Euro rückvergütet. Die Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder werden nach dem Pay-As-You-Earn (PAYE)-System besteuert.

4.5 Errichtungskosten

Der Sponsor hat sich gegenüber der Gesellschaft zur Zahlung der Kosten im Zusammenhang mit der Errichtung jedes neuen Teilfonds (einschließlich der Rechtskosten, Kosten der Verhandlung und Vorbereitung von Verträgen (soweit erforderlich) mit verschiedenen Dienstleistern, der Druckkosten der entsprechenden Prospektergänzungen und aller Auslagen für Berater und Dienstleister) verpflichtet. Diese Errichtungskosten werden vom Sponsor getragen und die Gesellschaft und der Sponsor haben vereinbart, dass dem Sponsor ein anteiliger Betrag in Höhe von 0.2%% pro Jahr des durchschnittlichen Nettoinventarwerts des betreffenden Teilfonds erstattet wird; die Gebühr wird vom Teilfonds täglich abgegrenzt und monatlich nachträglich gezahlt, vorausgesetzt die gesamte Zahlung übersteigt nicht die geschätzten Kosten.

Für den Magna Biopharma Income Fund wurden im Geschäftsjahr Errichtungskosten in Höhe von 3.044 Euro (30. Juni 2014: 4.551 Euro) gezahlt.

5 Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Unternehmen und Personen

Anderson Whamond ist Verwaltungsratsmitglied der Charlemagne Capital (IOM) Limited, Anlageverwalter und Sponsor der Gesellschaft, und Aktionär der Charlemagne Capital Limited ("CCL") sowie Verwaltungsratsmitglied der Mann Bioinvest Limited, die beauftragt wurde, den Anlageverwalter hinsichtlich der Anlagen des Magna Biopharma Income Fund zu beraten. Am 30. Juni 2015 hielt eine Anderson Whamond nahestehende Person 6.111 thesaurierende Anteile der Klasse B des Magna Emerging Markets Dividend Fund (am 31. Dezember 2014: 6.110 thesaurierende Anteile der Klasse B des Magna Emerging Markets Dividend Fund und am 1. Januar 2014 6.346,70 ausschüttende Anteile der Klasse B des Magna Emerging Markets Dividend Fund). Jonathan Bradley ist Mitglied des Verwaltungsrats der Anlageberatungs- und Vertriebsgesellschaft.

Am 30. Juni 2015 hielt die CCL-Tochter Charlemagne Capital (Investments) Limited die nachfolgend aufgeführten Anteile der Gesellschaft: 8.031 Anteile der Klasse R des Magna Eastern European Fund (am 31. Dezember 2014: 8.031 und am 1. Januar 2014: 8.031), 47.253 Anteile der Klasse C des Magna Global Emerging Markets Fund (am 31. Dezember 2014: 47.253 und am 1. Januar 2014: 58.265), 206.584 Anteile der Klasse G des Magna Global Emerging Markets Fund (am 31. Dezember 2014: 206.584 und am 1. Januar 2014: null), 5.757 Anteile der Klasse R des Magna Africa Fund (am 31. Dezember 2014: 5.757 und am 1. Januar 2014: 5.757), 18.571 Anteile der Klasse B thesaurierend des Magna Emerging Markets Dividend Fund (am 31. Dezember 2014: 18.571 und am 1. Januar 2014: null), 8.415 Anteile der Klasse N des Magna New Frontiers Fund (am 31. Dezember 2014: 8.415 und am 1. Januar 2014: 8.415) sowie 73.164 Anteile der Klasse B thesaurierend des Magna Biopharma Income Fund (am 31. Dezember 2014: 73.164 und am 1. Januar 2014: 73.164). Am 30. Juni 2015, am 31. Dezember 2014 und am 1. Januar 2014 hielt kein Mitglied des Verwaltungsrats Anteile der Gesellschaft.

Am 30. Juni 2015 hielt die CCL-Tochter Charlemagne Global Opportunities Limited die folgenden Anteile der Gesellschaft: 34.519 Anteile der Klasse R des Magna MENA Fund (am 31. Dezember 2014: 132.402 und am 1. Januar 2014: 180.861), 32.628 Anteile der Klasse N des Magna Undervalued Assets Fund (am 31. Dezember 2014: 112.578 und am 1. Januar 2014: 112.578) sowie 102.152 Anteile der Klasse N des Magna New Frontiers Fund (am 31. Dezember 2014: 538.399 und am 1. Januar 2014: 638.399).

CCL ist eine auf den Kaimaninseln errichtete Gesellschaft. Am 4. April 2006 wurden die Aktien der CCL zum amtlichen Handel am Alternative Investment Market (AIM) der London Stock Exchange zugelassen.

Anhang zum Halbjahresabschluss fortsetzung

Am 30. Juni 2015 hielten Mitarbeiter des Anlageverwalters (einschließlich nahestehenden Personen der Mitarbeiter) die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführten Anteile der Gesellschaft.

Teilfonds	Anteilsklasse	30. Juni 2015	31. Dezember 2014	1. Januar 2014
Magna Eastern European Fund	Klasse C	–	–	3.116,26
Magna Global Emerging Markets Fund	Klasse C	30.808,34	31.967,98	51.366,08
Magna Turkey Fund	Klasse A	–	–	1.702,27
	Klasse C	–	–	2.793,01
Magna Latin American Fund	Klasse C	63,57	–	63,57
	Klasse G	115,62	–	–
	Klasse R	–	–	11.311,56
Magna Africa Fund	Klasse C	–	1.305,37	3.704,41
Magna MENA Fund	Klasse G	9.457,65	3.499,10	–
	Klasse N	780,61	–	–
Magna Emerging Markets Dividend Fund	Klasse B thes	41.294,84	47.993,68	397,02
	Klasse N thes	56.689,98	80.716,50	80.826,34
	Klasse N aussch	–	–	14.328,64
	Klasse R thes	1.207,88	–	1.207,88
	Klasse R aussch	36.584,96	–	36.584,96
Magna New Frontiers Fund	Klasse N	67.258,18	67.258,18	61.953,40

6 Besteuerung

Nach derzeitigem Recht und derzeitiger Praxis erfüllt die Gesellschaft die Voraussetzungen eines Anlageorganismus im Sinne von Section 739B des Taxes Consolidation Act von 1997 in seiner jeweils gültigen Fassung. Daher unterliegt sie generell keiner irischen Ertrags- und Kapitalgewinnsteuer.

Die Erträge und Gewinne der Gesellschaft sind nicht steuerpflichtig, außer bei Eintreten eines steuerpflichtigen Ereignisses. Ein steuerpflichtiges Ereignis tritt in der Regel bei der Ertragsausschüttung, der Rücknahme, dem Rückkauf, der Annullierung und der Übertragung von Anteilen oder am Ende der „maßgebenden Periode“ ein. Als „maßgebende Periode“ gilt eine Periode von 8 Jahren, die mit dem Erwerb der Anteile durch den Anteilinhaber beginnt, sowie jede folgende Periode von 8 Jahren, die unmittelbar nach Ablauf der vorherigen maßgebenden Periode beginnt.

Folgende Ereignisse gelten nicht als steuerpflichtig:

- (i) Transaktionen in Bezug auf Anteile, die in einem anerkannten und durch Verfügung der irischen Steuerbehörde bezeichneten Clearingsystem gehalten werden; oder
- (ii) der Umtausch von Anteilen eines Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds der Gesellschaft; oder
- (iii) in bestimmten Fällen die Übertragung von Anteilen zwischen Ehegatten und ehemaligen Ehegatten; oder
- (iv) der Tausch von Anteilen infolge einer geregelten Verschmelzung oder Restrukturierung der Gesellschaft mit einem anderen Fonds.

Die Gesellschaft hat keine irischen Steuern auf steuerpflichtige Ereignisse zu entrichten, wenn:

- (a) Anteilinhaber weder in Irland ansässig sind noch ihren gewöhnlichen Aufenthalt in Irland haben („nicht in Irland ansässige Personen“) und sie (oder ein in ihrem Namen handelnder Vermittler) die erforderliche Erklärung abgegeben haben und die Gesellschaft nicht über Informationen verfügt, aus denen geschlossen werden kann, dass die in der Erklärung enthaltenen Angaben im Wesentlichen nicht oder nicht mehr zutreffen; oder
- (b) Anteilinhaber nicht in Irland ansässig sind, dies der Gesellschaft bestätigt haben und die Gesellschaft über eine schriftliche Bestätigung der Steuerbehörde verfügt, wonach die Auflage zur Abgabe der erforderlichen Erklärung über die Nicht-Ansässigkeit der betroffenen Anteilinhaber erfüllt ist, und die Steuerbehörde diese Bestätigung nicht widerrufen hat; oder
- (c) Anteilinhaber steuerbefreite in Irland ansässige Personen sind und sie (oder ein in ihrem Namen handelnder Vermittler) die dazu erforderliche Erklärung abgegeben haben.

Falls eine entsprechende Erklärung fehlt, unterliegt die Gesellschaft bei Eintritt eines steuerpflichtigen Ereignisses der irischen Steuer.

Die Gesellschaft läuft Gefahr, in den Rechtshoheitsgebieten, in welchen sie investiert, Steuern entrichten zu müssen (so unter anderem Kapitalgewinnsteuern und Quellensteuern) und hat ein Verfahren zur Feststellung ihrer diesbezüglichen Verpflichtungen eingeführt, welches die regelmäßige Pflege ihrer Steuerdatenbank und die periodische Überprüfung und Validierung dieser Datenbank durch eine externe Drittpartei umfasst.

Anhang zum Halbjahresabschluss fortsetzung

Kapitalgewinne, Dividenden und Zinserträge können im Herkunftsland der Verrechnungssteuer oder anderen an der Quelle erhobenen Steuern unterliegen, die von der Gesellschaft und den Anteilhabern möglicherweise nicht zurückgefordert werden können. Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2015 fielen Quellensteuern in Höhe von 1.172.254 Euro (am 30. Juni 2014: 689.003 Euro) auf Dividendenzahlungen an. Für den am 30. Juni 2015 abgeschlossenen Berichtszeitraum betrug die Steuerlast für Kapitalgewinnsteuern (0 Euro) (am 30. Juni 2014: 27 Euro) für den Magna Global Emerging Markets Fund, (127.625) Euro (am 30. Juni 2014: 660.650 Euro) für den Magna Emerging Markets Dividend Fund und 12.876 Euro (am 30. Juni 2014: null Euro) für den Magna New Frontiers Fund.

Am 30. April 2014 ernannte die Gesellschaft einen FATCA-Verantwortlichen und ergriff die erforderlichen Maßnahmen, um zu gewährleisten, dass die IRS-Registrierung abgeschlossen wurde.

7 Sonstige Verbindlichkeiten

	Magna Eastern European Fund 30/06/2015 €	Magna Global Emerging Markets Fund 30/06/2015 €	Magna Latin American Fund 30/06/2015 €	Magna Africa Fund 30/06/2015 €	Magna MENA Fund 30/06/2015 €	Magna Under- valued Assets Fund 30/06/2015 €	Magna Emerging Markets Dividend Fund 30/06/2015 €	Magna New Frontiers Fund 30/06/2015 €	Magna Biopharma Income Fund 30/06/2015 €	Magna Umbrella Fund plc 30/06/2015 €
Anlagemanagementgebühr: jährlich	17.866	11.775	39.502	29.898	51.779	5.567	330.651	20.152	6.646	513.836
Verwaltungs-stellengebühr: Verwaltung	9.602	10.165	11.593	9.951	12.184	10.182	36.967	9.871	10.038	120.553
Transferstelle	8.255	11.188	20.215	18.884	26.720	11.045	46.852	12.508	10.315	165.982
Depotbank-gebühr: jährlich	10.084	10.089	9.919	9.899	9.763	9.981	40.013	10.197	10.122	120.067
Transaktions-kosten	17.228	17.759	34.586	42.449	119.857	14.255	196.054	65.721	4.291	512.200
Verwaltungsrats-honorare	11.915	5.148	35.709	11.679	9.350	9.344	66.775	7.184	470	157.574
Prüfgebühren	11.913	11.683	14.829	11.969	10.118	11.482	8.757	10.350	53	91.154
Rechtskosten	2.708	1.515	11.528	4.183	9.507	2.030	70.975	197	1.121	103.764
Steuern	—	—	—	—	—	—	198.897	—	—	198.897
Sonstige	34.694	34.204	45.962	48.739	13.003	82.430	98.141	32.399	37.735	427.307
Total	124.265	113.526	223.843	187.651	262.281	156.316	1.094.082	168.579	80.791	2.411.334

	Magna Eastern European Fund 31/12/2014 €	Magna Global Emerging Markets Fund 31/12/2014 €	Magna Turkey Fund 31/12/2014 €	Magna Latin American Fund 31/12/2014 €	Magna Africa Fund 31/12/2014 €	Magna MENA Fund 31/12/2014 €	Magna Under- valued Assets Fund 31/12/2014 €	Magna Emerging Markets Dividend Fund 31/12/2014 €	Magna New Frontiers Fund 31/12/2014 €	Magna Biopharma Income Fund 31/12/2014 €	Magna Umbrella Fund plc 31/12/2014 €
Anlagemanagementgebühr: jährlich	17.933	11.551	—	82.035	27.464	52.265	11.016	307.341	26.447	6.954	543.006
Verwaltungs-stellengebühr: Verwaltung	6.418	6.498	—	8.995	6.466	8.328	6.501	31.649	5.889	6.434	87.178
Transferstelle	2.278	2.681	—	4.673	4.626	5.471	2.523	11.653	2.557	1.731	38.193
Depotbank-gebühr: jährlich	1.481	1.480	—	1.408	1.480	1.480	1.481	1.611	1.481	1.481	13.383
Transaktions-kosten	5.995	7.449	—	13.043	14.095	35.648	4.419	60.229	20.017	2.164	163.059
Verwaltungsrats-honorare	10.626	4.441	—	30.566	10.092	6.809	8.428	49.394	5.781	157	126.294
Prüfgebühren	22.000	21.500	—	23.409	22.000	19.000	19.500	19.500	18.750	12.000	177.659
Rechtskosten	1.915	1.004	—	8.184	2.874	6.667	1.632	46.800	—	681	69.757
Steuern	—	—	—	—	—	—	—	326.522	—	—	326.522
Sonstige	19.487	17.662	—	41.616	29.495	40.202	108.927	110.155	15.982	18.333	401.859
Total	88.133	74.266	—	213.929	118.592	175.870	164.427	964.854	96.904	49.935	1.946.910

	Magna Eastern European Fund 01/01/2014 €	Magna Global Emerging Markets Fund 01/01/2014 €	Magna Turkey Fund 01/01/2014 €	Magna Latin American Fund 01/01/2014 €	Magna Africa Fund 01/01/2014 €	Magna MENA Fund 01/01/2014 €	Magna Under- valued Assets Fund 01/01/2014 €	Magna Emerging Markets Dividend Fund 01/01/2014 €	Magna New Frontiers Fund 01/01/2014 €	Magna Biopharma Income Fund 01/01/2014 €	Magna Umbrella Fund plc 01/01/2014 €
Anlagemanagementgebühr: jährlich	31.572	14.915	8.743	95.895	33.995	23.239	18.978	214.059	15.844	3.236	460.476
Verwaltungs-stellengebühr: Verwaltung	8.792	8.898	8.451	10.079	8.800	9.077	8.888	22.660	9.238	4.093	98.976
Transferstelle	9.712	10.800	11.110	9.478	14.712	4.467	4.523	21.264	4.816	249	91.131
Depotbank-gebühr: jährlich	6.905	6.868	6.918	3.821	5.413	6.058	7.619	13.817	6.130	948	64.497
Transaktions-kosten	29.474	14.929	14.064	37.884	39.881	37.030	12.577	84.036	28.779	249	298.903
Verwaltungsrats-honorare	10.197	3.696	2.519	23.573	8.057	5.018	7.537	46.379	4.169	111	111.256
Prüfgebühren	20.424	20.703	20.712	19.478	20.488	18.293	18.095	19.364	18.373	7.800	183.730
Rechtskosten	—	—	59	1.572	485	247	624	962	208	136	4.293
Steuern	—	—	—	—	—	—	—	164.476	—	—	164.476
Sonstige	20.737	17.031	26.439	53.076	24.853	16.398	291.952	53.507	9.533	1.145	514.671
Total	137.813	97.840	99.015	254.856	156.684	119.827	370.793	640.524	97.090	17.967	1.992.409

Anhang zum Halbjahresabschluss fortsetzung

8 Bargeld und Bankguthaben

Am 30. Juni 2015, 31. Dezember 2014 und 1. Januar 2014 wurden alle Barmittel und Barmitteläquivalente bei der BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited gehalten, die zwar selbst nicht von einer Ratingagentur bewertet wird, deren Muttergesellschaft aber von Standard & Poor's mit einem Rating von A-1 (31. Dezember 2014 und 1. Januar 2014: A-1) eingestuft wird.

9 Ausschüttungen

Die Teilfonds sind Kapitalzuwachsfonds und es ist nicht beabsichtigt, Dividenden auszuschütten. Dennoch bestehen die folgenden ausschüttenden Anteilsklassen: Klasse B ausschüttend, Klasse N ausschüttend, Klasse R ausschüttend und Klasse S des Magna Emerging Markets Dividend Fund und auf die Klasse B ausschüttend, Klasse H und Klasse R ausschüttend des Biopharma Income Fund. Der Verwaltungsrat kann nach seinem alleinigen Ermessen beschließen, für die Anteilsklassen B ausschüttend, N ausschüttend, R ausschüttend, H und S für jedes Rechnungsjahr und Rechnungshalbjahr Ausschüttungen vorzunehmen. Solche Ausschüttungen für die Anteilsklassen B ausschüttend, N ausschüttend, R ausschüttend, H und S werden innerhalb von sechs Monaten nach Abschluss des entsprechenden Rechnungsjahres bzw. Rechnungshalbjahres ausgezahlt. Über die Höhe einer (etwaigen) Ausschüttung für ein Rechnungsjahr bzw. ein Rechnungshalbjahr entscheidet der Verwaltungsrat. Nicht ausgeschüttete Beträge werden thesauriert und gegebenenfalls im Nettoinventarwert der Anteile der Klassen B ausschüttend, N ausschüttend, R ausschüttend, H und S widerspiegelt.

Der Magna Emerging Markets Dividend Fund hat in dem am 30. Juni 2015 abgeschlossenen Berichtszeitraum die folgenden Ausschüttungen je Anteilklasse vorgenommen:

Anteilsklasse	Ex-Datum	Auszahlungsdatum	Dividende je rückkaufbaren	Betrag
			Anteil	
Klasse B ausschüttend	22/5/2015	29/5/2015	0,1688	£2.129.796
Klasse N ausschüttend	22/5/2015	29/5/2015	0,2222	€440.759
Klasse R ausschüttend	22/5/2015	29/5/2015	0,2170	€240.092

In dem am 30. Juni 2014 abgeschlossenen Berichtszeitraum hatte der Magna Emerging Markets Dividend Fund die folgenden Ausschüttungen je Anteilklasse vorgenommen:

Anteilsklasse	Ex-Datum	Auszahlungsdatum	Dividende je rückkaufbaren	Betrag
			Anteil	
Klasse B ausschüttend	23/5/2014	30/5/2014	0,1153	£1.079.426
	9/6/2014	16/6/2014	0,0411	£391.756
Klasse N ausschüttend	23/5/2014	30/5/2014	0,1335	€155.882
	9/6/2014	16/6/2014	0,0474	€58.087
Klasse R ausschüttend	23/5/2014	30/5/2014	0,1310	€164.182
	9/6/2014	16/6/2014	0,0465	€58.118

Der Magna Biopharma Income Fund hat in dem am 30. Juni 2015 endenden Berichtszeitraum keine Ausschüttungen vorgenommen.

In dem am 30. Juni 2014 abgeschlossenen Berichtszeitraum hatte der Magna Biopharma Income Fund die folgenden Ausschüttungen je Anteilklasse vorgenommen:

Anteilsklasse	Ex-Datum	Auszahlungsdatum	Dividende je rückkaufbaren	Betrag
			Anteil	
Klasse B ausschüttend	23/5/2014	30/5/2014	0,0016	€3

10 Vereinbarungen über die Aufteilung von Kommissionen

In den Berichtszeiträumen zum 30. Juni 2015 und 30. Juni 2014 bestanden keine Vereinbarungen über die Aufteilung von Kommissionen, welche die Gesellschaft betreffen.

11 Eventualverbindlichkeiten

Am 30. Juni 2015, 31. Dezember 2014 und 1. Januar 2014 bestanden keine Eventualverbindlichkeiten.

Anhang zum Halbjahresabschluss fortsetzung

12 Wechselkurse

Am 30. Juni 2015, 31. Dezember 2014 und 1. Januar 2014 wurden die folgenden Wechselkurse angewandt:

		30. Juni 2015	31. Dezember 2014	1. Januar 2014
EUR 1 : AUD	Australischer Dollar	1,4449	1,4822	1,5407
EUR 1 : BWP	Botswanischer Pula	10,9945	11,5134	12,0308
EUR 1 : BRL	Brasilianischer Real	3,4662	3,2166	3,2457
EUR 1 : GBP	Pfund Sterling	0,7095	0,7764	0,8308
EUR 1 : CAD	Kanadischer Dollar	1,3924	1,4058	1,4613
EUR 1 : CLP	Chilenischer Peso	712,6869	734,3771	722,8703
EUR 1 : COP	Kolumbianischer Peso	2.904,3878	2.887,5946	2.655,1331
EUR 1 : HRK	Kroatische Kuna	7,5925	7,6573	n/a
EUR 1 : CNY	Chinesischer Yuan	6,9131	n/a	n/a
EUR 1 : CZK	Tschechische Krone	27,2727	27,7009	27,3208
EUR 1 : EGP	Ägyptisches Pfund	8,5062	8,6519	9,5592
EUR 1 : HKD	Hongkong-Dollar	8,6417	9,3835	10,6677
EUR 1 : HUF	Ungarischer Forint	315,4161	316,5341	297,2636
EUR 1 : INR	Indische Rupie	70,9928	76,3811	85,0949
EUR 1 : IDR	Indonesische Rupiah	14.863,5528	14.986,4229	16.742,4724
EUR 1 : JPY	Japanischer Yen	136,4392	144,9393	n/a
EUR 1 : KES	Kenianischer Schilling	110,7311	109,5697	118,7243
EUR 1 : KWD	Kuwait-Dinar	0,3371	0,3543	0,3885
EUR 1 : MYR	Malaysischer Ringgit	4,2063	4,2309	4,5062
EUR 1 : MXN	Mexikanischer Peso	17,5225	17,8527	17,9620
EUR 1 : NGN	Nigerianischer Naira	221,9082	221,4385	220,0459
EUR 1 : NOK	Norwegische Krone	8,7408	9,0185	n/a
EUR 1 : PKR	Pakistanische Rupie	113,4625	121,6399	n/a
EUR 1 : PHP	Philippinischer Peso	50,2680	54,1284	61,0577
EUR 1 : PLN	Polnischer Zloty	4,1917	4,2842	4,1560
EUR 1 : QAR	Katar-Riyal	4,0594	4,4066	5,0096
EUR 1 : RON	Rumänischer Leu	4,4747	4,4827	4,4726
EUR 1 : RUB	Russischer Rubel	61,5223	73,5103	45,2487
EUR 1 : SGD	Singapur-Dollar	1,5015	1,6029	1,7361
EUR 1 : ZAR	Südafrikanischer Rand	13,5631	13,9975	14,4313
EUR 1 : KRW	Südkoreanischer Won	1.243,5440	1.330,0223	1.451,8625
EUR 1 : LKR	Sri-Lanka-Rupie	149,1651	158,7581	179,9438
EUR 1 : CHF	Schweizer Franken	1,0423	1,2030	1,2273
EUR 1 : TWD	Taiwan-Dollar	34,3977	38,2399	41,0012
EUR 1 : THB	Thailändischer Baht	37,6541	39,8105	45,2060
EUR 1 : TRY	Türkische Lira	2,9879	2,8249	2,9564
EUR 1 : UGX	Uganda-Schilling	3.682,3045	3.353,0388	3.470,9339
EUR 1 : AED	VAE-Dirham	4,0947	4,4445	5,0530
EUR 1 : USD	US-Dollar	1,1148	1,2100	1,3757
EUR 1 : VND	Vietnamesischer Dong	24.346,3543	25.879,8657	n/a

13 Schätzung des beizulegenden Zeitwerts

Gemäß IFRS 13 muss die Gesellschaft Zeitwertbemessungen mittels einer Fair-Value-Hierarchie kategorisieren, welche die Maßgeblichkeit der bei der Bemessung verwendeten Bewertungsparameter widerspiegelt.

Anlagen, die zum beizulegenden Zeitwert bewertet und ausgewiesen werden, müssen, je nach Maßgeblichkeit der Bewertungsparameter, die zur Ermittlung des Zeitwerts verwendet werden, einer von drei Stufen der folgenden Zeitwerthierarchie zugeordnet werden:

Auf Stufe 1 sind die Bewertungsparameter auf aktiven Märkten notierte, unangepasste Preise für identische Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, auf welche die berichterstattende Einheit am Bewertungstag Zugriff hat. Als aktiver Markt gilt ein Markt, an dem Transaktionen des betreffenden Finanzinstruments mit ausreichender Häufigkeit und ausreichendem Volumen stattfinden, sodass laufend Preisinformationen verfügbar sind.

Anhang zum Halbjahresabschluss fortsetzung

Zur Stufe 2 gehören Bewertungsparameter, die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit entweder direkt oder indirekt beobachtbar sind und nicht der Stufe 1 angehören. Der beizulegende Zeitwert wird anhand von Modellen, anderen Bewertungsmethoden oder unter Verwendung von notierten Preisen eines nicht als aktiv geltenden Marktes ermittelt. Bewertungsparameter der Stufe 2 sind:

- (a) Für ähnliche Vermögenswerte und Verbindlichkeiten an einem aktiven Markt notierte Preise.
- (b) für identische oder ähnliche Vermögenswerte und Verbindlichkeiten notierte Preise an Märkten, die nicht als aktiv gelten, d. h. an denen nur wenige Transaktionen des betreffenden Finanzinstruments stattfinden, oder wo die Preisnotierungen im Zeitverlauf oder unter den Markt Makern erhebliche Unterschiede aufweisen oder an denen nur wenige Informationen veröffentlicht werden.
- (c) andere für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit beobachtbare Bewertungsparameter, die keine notierten Preise sind (z. B. Zinssätze und Renditekurven, die in üblichen Zeitabständen beobachtbar sind, Volatilität, Rate vorzeitiger Hypothekenrückzahlungen, Kapitalverluste bei Kreditausfällen, Kreditrisiken und Ausfallquoten).
- (d) Bewertungsparameter, die größtenteils von beobachtbaren Marktdaten entweder anhand der Korrelation oder anderweitig abgeleitet oder bestätigt werden.

Bewertungsparameter der Stufe 3 sind für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit nicht beobachtbare Parameter. Nicht beobachtbare Bewertungsparameter spiegeln die Annahmen des Kursermittlungsausschusses darüber wider, wie die Marktteilnehmer die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten bewerten würden. Nicht beobachtbare Parameter werden anhand der unter den gegebenen Umständen besten verfügbaren Informationen entwickelt, wobei diese Informationen keine Marktdaten aus vom Fonds unabhängigen Quellen sind, und können auch eigene Daten eines Fonds umfassen.

Die Anlagen werden immer vollumfänglich in Stufe 1, 2 oder 3 eingeordnet. In bestimmten Fällen wird der beizulegende Zeitwert einer Anlage anhand von mehreren Bewertungsparametern ermittelt, die zu verschiedenen Stufen der Zeitwerthierarchie gehören. In diesen Fällen ist für diese Anlage die niedrigste Stufe der Bewertungsparameter maßgebend, die für die Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts bedeutend ist. Die Beurteilung der Maßgeblichkeit eines bestimmten Parameters für die Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts erfordert eine Einschätzung und wird für jedes Finanzinstrument gesondert vorgenommen. Die nach Stufe 1 bis 3 bewerteten Finanzinstrumente weisen zum 30. Juni 2015 die folgenden beizulegenden Zeitwerte auf:

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Total 30. Juni 2015
	€	€	€	€
Magna Eastern European Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	14.709.968	–	–	14.709.968
Total	14.709.968	–	–	14.709.968
Magna Global Emerging Markets Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	10.061.572	–	–	10.061.572
Total	10.061.572	–	–	10.061.572
Magna Latin American Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	29.088.019	–	223.000	29.311.019
Total	29.088.019	–	223.000	29.311.019

Anhang zum Halbjahresabschluss fortsetzung

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Total 30. Juni 2015
	€	€	€	€
Magna Africa Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Schuldtitel	–	–	387.501	387.501
Aktien	21.728.102	520.143	–	22.248.245
Total	21.728.102	520.143	387.501	22.635.746

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Total 30. Juni 2015
	€	€	€	€
Magna MENA Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Derivate	–	2.957.696	–	2.957.696
Aktien	23.218.601	17.120.833	–	40.339.434
Total	23.218.601	20.078.529	–	43.297.130

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Total 30. Juni 2015
	€	€	€	€
Magna Undervalued Assets Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	4.065.303	1.301.386	195.659	5.562.348
Total	4.065.303	1.301.386	195.659	5.562.348

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Total 30. Juni 2015
	€	€	€	€
Magna Emerging Markets Dividend Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	385.218.583	10.403.916	–	395.622.499
Total	385.218.583	10.403.916	–	395.622.499

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Total 30. Juni 2015
	€	€	€	€
Magna New Frontiers Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Derivate	–	169.478	–	169.478
Aktien	10.322.718	3.144.613	1.155.021	14.622.352
Total	10.322.718	3.314.091	1.155.021	14.791.830

	Total Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	30. Juni 2015
	€	€	€	€
Magna Biopharma Income Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	7.371.395	–	–	7.371.395
Total	7.371.395	–	–	7.371.395

Anhang zum Halbjahresabschluss fortsetzung

Die nach Stufe 1 bis 3 bewerteten Finanzinstrumente weisen zum 31. Dezember 2014 die folgenden beizulegenden Zeitwerte auf:

	Stufe 1 €	Stufe 2 €	Stufe 3 €	Total 31. Dezember 2014 €
Magna Eastern European Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	13.902.110	–	–	13.902.110
Total	13.902.110	–	–	13.902.110

	Stufe 1 €	Stufe 2 €	Stufe 3 €	Total 31. Dezember 2014 €
Magna Global Emerging Markets Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	9.791.862	100.094	–	9.891.956
Total	9.791.862	100.094	–	9.891.956

	Stufe 1 €	Stufe 2 €	Stufe 3 €	Total 31. Dezember 2014 €
Magna Latin American Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	59.640.483	–	310.566	59.951.049
Total	59.640.483	–	310.566	59.951.049

	Stufe 1 €	Stufe 2 €	Stufe 3 €	Total 31. Dezember 2014 €
Magna Africa Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Schuldtitel	–	–	357.000	357.000
Aktien	19.782.368	343.360	24.068	20.149.796
Total	19.782.368	343.360	381.068	20.506.796

	Stufe 1 €	Stufe 2 €	Stufe 3 €	Total 31. Dezember 2014 €
Magna MENA Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Derivate	–	832.112	–	832.112
Aktien	16.883.639	18.454.340	–	35.337.979
Total	16.883.639	19.286.452	–	36.170.091

	Stufe 1 €	Stufe 2 €	Stufe 3 €	Total 31. Dezember 2014 €
Magna Undervalued Assets Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	8.825.480	1.301.919	7.109	10.134.508
Total	8.825.480	1.301.919	7.109	10.134.508

Anhang zum Halbjahresabschluss fortsetzung

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Total 31. Dezember 2014
	€	€	€	€
Magna Emerging Markets Dividend Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	332.787.531	7.663.310	–	340.450.841
Total	332.787.531	7.663.310	–	340.450.841

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Total 31. Dezember 2014
	€	€	€	€
Magna New Frontiers Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	14.173.252	4.506.734	219.087	18.899.073
Total	14.173.252	4.506.734	219.087	18.899.073

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Total 31. Dezember 2014
	€	€	€	€
Magna Biopharma Income Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	8.067.719	–	–	8.067.719
Total	8.067.719	–	–	8.067.719

Die nach Stufe 1 bis 3 bewerteten Finanzinstrumente weisen zum 1. Januar 2014 die folgenden beizulegenden Zeitwerte auf:

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Total 31. Dezember 2014
	€	€	€	€
Magna Eastern European Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	23.925.313	–	–	23.925.313
Total	23.925.313	–	–	23.925.313

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Total 1. Januar 2014
	€	€	€	€
Magna Global Emerging Markets Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	11.011.825	305.787	–	11.317.612
Total	11.011.825	305.787	–	11.317.612

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Total 1. Januar 2014
	€	€	€	€
Magna Turkey Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	5.215.383	–	–	5.215.383
Total	5.215.383	–	–	5.215.383

Anhang zum Halbjahresabschluss fortsetzung

	Stufe 1 €	Stufe 2 €	Stufe 3 €	Total 1. Januar 2014 €
Magna Latin American Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	64.320.197	–	297.955	64.618.152
Total	64.320.197	–	297.955	64.618.152
Magna Africa Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Schuldtitel	–	–	450.180	450.180
Aktien	24.019.015	226.838	135.579	24.381.432
Total	24.019.015	226.838	585.759	24.831.612
Magna MENA Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	10.646.484	8.807.697	–	19.454.181
Total	10.646.484	8.807.697	–	19.454.181
Magna Undervalued Assets Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	14.227.046	2.930.753	–	17.157.799
Total	14.227.046	2.930.753	–	17.157.799
Magna Emerging Markets Dividend Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	190.412.686	8.476.401	–	198.889.087
Total	190.412.686	8.476.401	–	198.889.087
Magna New Frontiers Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Derivate	–	640.567	–	640.567
Aktien	11.014.438	3.839.369	414.597	15.268.404
Total	11.014.438	4.479.936	414.597	15.908.971
Magna Biopharma Income Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	4.191.575	–	–	4.191.575
Total	4.191.575	–	–	4.191.575

Anhang zum Halbjahresabschluss fortsetzung

In den obigen Tabellen werden unter „Schuldtitel“ alle Schuldinstrumente zusammengefasst und die „Aktien“ umfassen Stammaktien, Vorzugsaktien, Bezugsrechte, Optionsscheine und Optionen.

Alle anderen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, einschließlich Barbestände, werden zu fortgeführten Anschaffungskosten angesetzt. Ihr ausgewiesener Wert entspricht einer vernünftigen Schätzung ihres beizulegenden Zeitwerts. Stufe 2 scheint für eine Einordnung dieser Finanzinstrumente demnach am angemessensten.

In der Berichtsperiode zum 30. Juni 2015 fanden keine wesentlichen Übertragungen zwischen Stufe 1 und Stufe 2 statt. Einzelne Finanzinstrumente wurden von der Stufe 1 auf die Stufe 3 umgegliedert.

In der Berichtsperiode zum 30. Juni 2014 hatten keine Übertragungen zwischen den einzelnen Stufen stattgefunden.

In der folgenden Tabelle werden die Bewegungen der in Stufe 3 eingeordneten Finanzinstrumente nach Kategorie für die am 30. Juni 2015 endende Berichtsperiode aufgezeigt.

30. Juni 2015	Magna Latin American Fund Stammaktien	Magna Africa Fund Stammaktien	Magna Undervalued Assets Fund Schuldtitel	Magna New Frontiers Fund Stammaktien
Eröffnungssaldo	310.566	24.068	357.000	219.087
Käufe	–	–	–	1.143.665
Verkäufe	–	–	–	(2.560)
Umgliederung in Stufe 3	–	–	–	357.430
Umgliederung aus Stufe 3	–	–	–	–
Erfolgswirksam erfasste Veränderung von Gewinnen und Verlusten	(87.566)	(24.068)	30.501	(166.320)
Schlussaldo	223.000	–	387.501	195.659

	Magna Umbrella Fund plc Stammaktien	Schuldtitel
Eröffnungssaldo	560.830	357.000
Käufe	1.143.665	–
Verkäufe	(2.560)	–
Umgliederung in Stufe 3	357.430	–
Umgliederung aus Stufe 3	–	–
Erfolgswirksam erfasste Veränderung von Gewinnen und Verlusten	(485.685)	30.501
Schlussaldo	1.573.680	387.501

In der folgenden Tabelle werden die Bewegungen der in Stufe 3 eingeordneten Finanzinstrumente nach Kategorie für das am 31. Dezember 2014 abgeschlossene Geschäftsjahr aufgezeigt.

31. Dezember 2014	Magna Latin American Fund Stammaktien	Magna Africa Fund Stammaktien	Magna Undervalued Assets Fund Schuldtitel	Magna New Frontiers Fund Stammaktien
Eröffnungssaldo	297.955	135.579	450.180	–
Käufe	–	–	–	–
Verkäufe	–	(262.677)	(143.709)	–
Umgliederung in Stufe 3	–	24.068	–	92.612
Umgliederung aus Stufe 3	–	–	–	–
Erfolgswirksam erfasste Veränderung von Gewinnen und Verlusten	12.611	127.098	50.529	(85.503)
Schlussaldo	310.566	24.068	357.000	7.109

Anhang zum Halbjahresabschluss fortsetzung

	Magna Umbrella Fund plc Stammaktien	Schuldtitel
Eröffnungssaldo	848.131	450.180
Käufe	–	–
Verkäufe	(361.942)	(143.709)
Umgliederung in Stufe 3	116.980	–
Umgliederung aus Stufe 3	–	–
Erfolgswirksam erfasste Veränderung von Gewinnen und Verlusten	(42.039)	50.529
Schlussaldo	560.830	357.000

In der folgenden Tabelle werden die Bewegungen der in Stufe 3 eingeordneten Finanzinstrumente nach Kategorie für die am 1. Januar 2014 endende Berichtsperiode aufgezeigt.

1. Januar 2014

	Magna Eastern European Fund Stammaktien	Magna Global Emerging Markets Fund Stammaktien	Magna Latin American Fund Stammaktien	Magna Africa Fund Stammaktien	Schuldtitel
Eröffnungssaldo	1.715.958	7	673.916	–	409.560
Käufe	180.739	129.770	–	257.633	–
Verkäufe	(738.757)	–	(405.403)	(196.407)	–
Umgliederung in Stufe 3	–	–	–	–	–
Umgliederung aus Stufe 3	(957.287)	(129.776)	–	–	–
Erfolgswirksam erfasste Veränderung von Gewinnen und Verlusten	(200.653)	(1)	29.442	74.353	40.620
Schlussaldo	–	–	297.955	135.579	450.180

	Magna Undervalued Assets Fund Stammaktien	Magna New Frontiers Fund Stammaktien	Magna Umbrella Fund plc Stammaktien	Schuldtitel
Eröffnungssaldo	224.208	440.525	3.054.614	409.560
Käufe	910.709	1.478.851	–	–
Verkäufe	(183.066)	(887.198)	(2.410.831)	–
Umgliederung in Stufe 3	–	–	–	–
Umgliederung aus Stufe 3	–	–	(1.087.063)	–
Erfolgswirksam erfasste Veränderung von Gewinnen und Verlusten	(41.142)	(49.439)	(187.440)	40.620
Schlussaldo	–	414.597	848.131	450.180

14 Einsatz von Derivaten

Die Gesellschaft kann, falls dies geeignet erscheint, im Rahmen der von der irischen Zentralbank jeweils festgelegten Bedingungen und Beschränkungen Instrumente wie Futures, Optionen, Swaps, Warrants, Pensions- und umgekehrte Pensionsgeschäfte und Devisenterminkontrakte zum effizienten Portfoliomanagement und/oder zur Absicherung gegen Wechselkursrisiken verwenden. Für OGAW, die Techniken zum effizienten Portfoliomanagement einsetzen, gelten neue Offenlegungsbestimmungen gemäß OGAW-Mitteilung 8.5. OGAW müssen die Erträge aus Rückkaufvereinbarungen und Wertpapierleihgeschäften sowie die damit verbundenen direkten und indirekten Betriebskosten und Gebühren für den gesamten Berichtszeitraum offenlegen. In den Berichtszeiträumen zum 30. Juni 2015 und 30. Juni 2014 schlossen die Teilfonds keine Rückkaufvereinbarungen ab und gingen keine Wertpapierleihgeschäfte ein. Die Verwendung von Finanzderivaten wird weiter unten genauer beschrieben.

Die Teilfonds dürfen innerhalb der im Prospekt und den Prospektergänzungen zu den einzelnen Teilfonds festgesetzten Grenzen Währungsfutures verkaufen, um Risiken mit Hilfe einer effizienten, liquiden und effektiven Methode zu verwalten, indem Gewinne „festgeschrieben“ und zukünftige Wertverluste abgesichert werden. Die Teilfonds dürfen auch Währungsfutures kaufen, um auf kostengünstige und effiziente Weise Wertpapierbestände aufzubauen.

Die Teilfonds dürfen sofern zutreffend Devisenterminkontrakte für den Kauf oder Verkauf einer bestimmten Währung an einem bestimmten Datum und zu dem bei Vertragsabschluss festgelegten Preis abschließen. Die Teilfonds dürfen

Anhang zum Halbjahresabschluss fortsetzung

solche Kontrakte abschließen, um sich gegen Wechselkursschwankungen abzusichern. Die Teilfonds können eine Währung (oder einen Währungskorb) zur Absicherung gegen ungünstige Veränderungen des Wertes einer anderen Währung (oder eines Währungskorbes) einsetzen, wenn die Wechselkurse zwischen den beiden Währungen positiv miteinander korrelieren.

Die Anlagemanagementgesellschaft kann Puts und gedeckte Calls verkaufen, um zusätzliche Erträge für die Teilfonds zu erwirtschaften, sofern dies gemäß Prospekt und Prospektergänzungen erlaubt ist. Der Anlageverwalter darf keine ungedeckten Calls verkaufen.

Wie in der Prospektergänzung für den Magna Biopharma Income Fund im Verkaufsprospekt der Magna Umbrella Fund plc niedergelegt, darf die Anlage-managementgesellschaft vorübergehend defensive Positionen eingehen, wenn die Wertpapiermärkte oder die Wirtschaft von starker Volatilität geprägt sind, sich während längerer Zeit generell rückläufig entwickeln oder wenn andere ungünstige Bedingungen vorherrschen. Vorbehaltlich der Vorschriften der irischen Zentralbank und der OGAW-Verordnung darf der Teilfonds in verschiedenen Wertpapieren, wie amerikanischen Staatspapieren, kurzfristigen Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumenten, die von einem EU-Mitgliedstaat, seinen Gebietskörperschaften, von Nicht-EU-Mitgliedstaaten oder von öffentlich-rechtlichen internationalen Einrichtungen, denen mindestens ein EU-Mitgliedstaat angehört, ausgegeben oder verbürgt werden, sowie in anderen Baräquivalenten mit Investment-Grade-Qualität anlegen. Wenn der Teilfonds sein Vermögen defensiv anlegt, gelingt es ihm womöglich nicht, sein Anlageziel zu erreichen.

15 Bedeutende Ereignisse

Der Verwaltungsrat hat den Übergang der Gesellschaft von den irischen Rechnungslegungsstandards („Irish GAAP“) zu IFRS mit Wirkung vom 1. Januar 2015 genehmigt.

Am 5. Januar 2015 wurde die Zulassung des Magna Turkey Fund auf Antrag der Gesellschaft von der irischen Zentralbank zurückgezogen.

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2015 sind keine anderen wesentlichen Ereignisse eingetreten als diejenigen, die in diesem Abschluss dargelegt sind.

16 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Neben den im Abschluss angeführten Ereignissen, sind seit Abschluss der Berichtsperiode am 30. Juni 2015 keine wesentlichen Ereignisse eingetreten.

17 Geschäftsvorfälle mit verbundenen Parteien

Gemäß den Bestimmungen des Absatzes 1 der OGAW-Mitteilung 14.5 der Irischen Zentralbank müssen sämtliche Geschäfte, die der Promoter, die Anlagemanagementgesellschaft, die Depotbank, die Anlageberatungsgesellschaft und/oder mit diesen Parteien verbundene Unternehmen und ihre Konzerngesellschaften („verbundene Parteien“) mit der Gesellschaft tätigt, zu branchenüblichen Bedingungen wie zwischen voneinander unabhängigen Geschäftsparteien ausgeführt werden. Solche Geschäfte müssen im besten Interesse der Anteilhaber sein. Außerdem können verbundene Parteien Geschäfte im Namen der Gesellschaft abschließen, auf die der Verwaltungsrat keinen direkten Einfluss hat. Bei solchen Geschäften muss sich der Verwaltungsrat auf Zusicherungen seiner Beauftragten verlassen, wenn es darum geht, ob die verbundenen Parteien die Geschäfte auf vergleichbarer Grundlage ausführen. Anteilhaber sollten die Corporate Governance-Struktur der Gesellschaft beachten, die in der Corporate Governance-Erklärung im Bericht des Verwaltungsrats im Jahresbericht genauer beschrieben ist, sowie die Aufgaben und Verantwortlichkeiten der jeweiligen Beauftragten der Gesellschaft, die der Oberaufsicht des Verwaltungsrats unterstehen.

Des Weiteren werden Anteilhaber auf den Prospekt verwiesen, in dem viele der Geschäfte mit verbundenen Parteien sowie die Art der vertraglichen Vereinbarungen mit den wichtigsten verbundenen Parteien beschrieben sind. Die dortigen Ausführungen erheben jedoch keinen Anspruch auf Vollständigkeit. Außerdem sollten Anteilhaber die Ausführungen betreffend Interessenkonflikte im Prospekt beachten. In Erläuterung 5 sind die Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Personen gemäß IAS 24 „Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Personen“ aufgeführt. Anteilhaber sollten jedoch beachten, dass nicht alle „verbundenen Parteien“ nahestehende Personen gemäß der Definition in IAS 24 sind. Detaillierte Angaben zu den an nahestehende Personen und bestimmte verbundene Parteien gezahlten Gebühren sind in der Erläuterung 4 aufgeführt.

18 Genehmigung des Halbjahresabschlusses

Der Verwaltungsrat hat den Halbjahresbericht und den Abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2015 am 21. August 2015 genehmigt.

Anlagenbestand

Magna Eastern European Fund – 30. Juni 2015

Bezeichnung	Anzahl Titel	Fair Value €	in % des NIW
STAMMAKTIE – 91,84%			
Albanien			
Bankers Petroleum Ltd NPV	74.146	164.806	1,10%
		164.806	1,10%
Tschechische Republik			
Komerční Banka AS	1.410	278.198	1,85%
		278.198	1,85%
Ungarn			
OTP Bank PLC	14.378	253.790	1,69%
		253.790	1,69%
Kasachstan			
Kcell JSC GDR	24.196	188.496	1,25%
Nostrum Oil & Gas PLC	55.059	459.587	3,05%
		648.083	4,30%
Polen			
Bank Zachodni WBK SA	5.293	430.114	2,86%
International Personal Finance PLC	59.339	382.158	2,54%
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA	92.988	689.577	4,59%
Prime Car Management SA	11.744	119.212	0,79%
Stock Spirits Group PLC	52.939	144.188	0,96%
		1.765.249	11,74%
Rumänien			
Fondul Proprietatea SA	1.060.793	188.348	1,25%
OMV Petrom SA	1.711.000	144.135	0,96%
		332.483	2,21%
Russland			
EON Russia JSC	6.355.043	310.679	2,07%
Lenta Ltd GDR	33.928	227.184	1,51%
Lukoil OAO ADR	34.883	1.376.125	9,15%
Magnit OJSC	3.812	696.727	4,63%
Mail.ru Group Ltd GDR	20.505	383.031	2,55%
MMC Norilsk Nickel ADR	29.886	451.975	3,00%
Mobile TeleSystems OJSC	96.115	377.107	2,51%
Moscow Exchange MICEX – RTS OAO USD	374.416	418.885	2,79%
Phosagro OAO Reg S GDR	15.365	175.035	1,16%
Sberbank of Russia	641.819	744.964	4,95%
Tatneft ADR	24.519	702.798	4,67%
TMK OAO GDR	52.747	203.567	1,35%
X5 Retail Group NV GDR	22.346	335.239	2,23%
		6.403.316	42,57%
Türkei			
Akbank TAS	117.185	304.153	2,02%
Arcelik AS	76.334	369.807	2,46%
BİM Birleşik Magazalar AS	19.522	313.457	2,08%
Coca-Cola İçecek AS	16.977	253.132	1,68%
Pegasus Hava Tasimacılığı AS	24.927	202.937	1,35%
TAV Havalimanları Holding AS	61.217	464.577	3,09%
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası AS	73.637	450.394	3,00%
Türk Traktor ve Ziraat Makineleri AS	7.320	168.983	1,12%
Türkiye Garanti Bankası AS	208.622	584.070	3,88%
Türkiye İsmail Kalkınma Bankası AS	796.999	454.801	3,02%
		3.566.311	23,70%
Türkmenistan			
Dragon Oil PLC	39.454	403.842	2,68%
		403.842	2,68%
Total Stammaktien		13.816.078	91,84%

Anlagenbestand fortsetzung

Magna Eastern European Fund – 30. Juni 2015 fortsetzung

Bezeichnung	Anzahl Titel	Fair Value €	in % des NIW
VORZUGSAKTIE – 5,94%			
Russland			
Surgutneftegas OJSC	1.301.694	893.890	5,94%
		893.890	5,94%
Total Vorzugsaktien		893.890	5,94%
Total Anlagen		14.709.968	97,78%
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		334.744	2,22%
Nettovermögen		15.044.712	100,00%
Aufschlüsselung des Gesamtvermögens			% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einem geregelten Markt gehandelt werden oder an einer anerkannten Börse notiert sind			96,90%
Umlaufvermögen			3,10%
Gesamtvermögen			100,00%

Anlagenbestand fortsetzung

Magna Global Emerging Markets Fund – 30. Juni 2015

Bezeichnung	Anzahl Titel	Fair Value €	in % des NIW
STAMMAKTIE – 95,12%			
Brasilien			
BB Seguridade Participacoes SA	14.900	146.543	1,40%
BR Malls Participacoes SA	17.200	72.350	0,69%
Kroton Educacional SA	43.200	148.065	1,42%
Localiza Rent A Car NPV	6.875	61.011	0,58%
Lojas Renner SA	3.700	121.093	1,16%
Ultrapar Participacoes SA	6.300	119.397	1,14%
		668,459	6,39%
Chile			
SACI Falabella SA	19.530	122.356	1,17%
		122,356	1,17%
China			
3SBio Inc	70.000	78.937	0,75%
Alibaba Group Holding Ltd ADR	1.235	91.154	0,87%
Baidu Inc ADR	2.550	455.499	4,35%
China Construction Bank Corp	430.000	352.540	3,37%
China ZhengTong Auto Services Holdings Ltd	165.500	96.618	0,92%
Hengan International Group Co Ltd	17.500	186.153	1,78%
JD.com Inc ADR	4.170	127.531	1,22%
Newocean Energy Holdings Ltd	532.000	220.699	2,11%
Ping An Insurance (Group) Co of China Ltd	26.000	314.405	3,00%
TAL Education Group ADR	3.994	126.484	1,21%
Tencent Holdings Ltd	14.700	262.642	2,51%
Want China Holdings Ltd	152.000	144.054	1,38%
		2,456,716	23,47%
Indien			
Adani Ports and Special Economic Zone Ltd	30.444	132.048	1,26%
HDFC Bank Ltd	7.144	123.526	1,18%
Housing Development Finance Corp	9.569	175.060	1,67%
ICICI Bank Ltd	24.093	104.501	1,00%
Infosys Ltd	10.452	145.412	1,39%
Power Grid Corp of India Ltd	71.924	141.836	1,36%
Reliance Industries Ltd	7.733	108.829	1,04%
		931,212	8,90%
Indonesien			
AKR Corporindo Tbk PT	222.500	88.508	0,85%
Bank Central Asia Tbk PT	94.500	85.911	0,82%
Matahari Department Store Tbk PT	89.500	99.730	0,95%
		274,149	2,62%
Malaysia			
Astro Malaysia Holdings BHD	278.891	202.227	1,93%
		202,227	1,93%
Mexiko			
Fibra Uno Administracion SA de CV	98.200	209.234	2,00%
Gentera SAB de CV	45.400	72.301	0,69%
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	21.600	95.165	0,91%
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	25.900	127.501	1,22%
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	21.000	92.994	0,89%
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	59.100	129.415	1,23%
		726,610	6,94%
Nigeria			
Guaranty Trust Bank PLC	745.743	91.492	0,87%
		91,492	0,87%

Anlagenbestand fortsetzung

Magna Global Emerging Markets Fund – 30. Juni 2015 fortsetzung

Bezeichnung	Anzahl Titel	Fair Value €	in % des NIW
Philippinen			
International Container Terminal Services Inc	44.590	98.950	0,95%
Robinsons Retail Holdings Inc	69.420	102.574	0,98%
San Miguel Pure Foods Co Inc	17.411	58.968	0,56%
		260,492	2,49%
Russland			
Mail.ru Group Ltd GDR	4.425	82.659	0,79%
Sberbank of Russia	3	3	0,00%
		82,662	0,79%
Südafrika			
Aspen Pharmacare Holdings Ltd	2.532	67.125	0,64%
Life Healthcare Group Holdings Ltd	33.551	93.122	0,89%
MTN Group Ltd	7.600	127.971	1,22%
Nampak Ltd	30.659	76.234	0,73%
Naspers Ltd	1.775	247.578	2,37%
The Foschini Group Ltd	8.406	98.494	0,94%
		710,524	6,79%
Südkorea			
Kia Motors Corp	4.180	152.185	1,46%
LG Household & Health Care Ltd	427	265.943	2,54%
Samsung Electronics Co Ltd	467	476.560	4,55%
		894,688	8,55%
Taiwan			
Airtac International Group	15.750	88.485	0,84%
Chailease Holding Co Ltd	62.700	135.707	1,30%
E.Sun Financial Holding Co Ltd	502.373	300.494	2,87%
Hermes Microvision Inc	2.000	116.578	1,11%
Merida Industry Co Ltd	22.300	129.498	1,24%
St Shine Optical Co Ltd	10.000	143.033	1,37%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	147.655	602.034	5,75%
		1,515,829	14,48%
Thailand			
Advanced Info Service PCL	16.100	102.404	0,98%
Kasikornbank PCL NVDR	22.720	114.191	1,09%
		216,595	2,07%
Türkei			
Arcelik AS	19.068	92.377	0,88%
BIM Birlesik Magazalar AS	5.103	81.937	0,78%
Coca-Cola Icecek AS	7.758	115.674	1,11%
TAV Havalimanlari Holding AS	28.478	216.120	2,07%
		506,108	4,84%
Turkmenistan			
Dragon Oil PLC	12.420	127.128	1,21%
		127,128	1,21%
Vereinigte Arabische Emirate			
Al Noor Hospitals Group PLC	7.004	93.458	0,90%
NMC Health PLC	6.661	74.611	0,71%
		168,069	1,61%
Total Stammaktien		9.955.316	95,12%

Anlagenbestand fortsetzung

Magna Global Emerging Markets Fund – 30. Juni 2015 fortsetzung

Bezeichnung	Anzahl Titel	Fair Value €	in % des NIW
VORZUGSAKTIE – 1,01%			
Brasilien			
Itau Unibanco Holding SA ADR	10.823	106.256	1,01%
		106,256	1,01%
Total Vorzugsaktien		106.256	1,01%
Total Anlagen		10.061.572	96,13%
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		404.840	3,87%
Nettovermögen		10.466.412	100,00%
Aufschlüsselung des Gesamtvermögens			% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einem geregelten Markt gehandelt werden oder an einer anerkannten Börse notiert sind			95,05%
Umlaufvermögen			4,95%
Gesamtvermögen			100,00%

Anlagenbestand fortsetzung**Magna Latin American Fund – 30. Juni 2015**

Bezeichnung	Anzahl Titel	Fair Value €	in % des NIW
STAMMAKTIE – 88,48%			
Brasilien			
AMBEV SA ADR	228.630	1.249.959	4,12%
Atento SA	33.589	433.859	1,43%
Banco Bradesco SA ADR	130.352	1.070.447	3,53%
BB Seguridade Participacoes SA	100.800	991.378	3,27%
BR Malls Participacoes SA	137.200	577.117	1,90%
BRF SA ADR	42.671	800.151	2,64%
Cia Brasileira de Distribuicao ADR	25.339	537.879	1,78%
Cosan Industria Comercio SA	61.191	442.847	1,46%
GAEC Educacao SA	48.900	306.564	1,01%
International Meal Co Alimentacao SA	119.800	321.607	1,06%
Klabin SA	104.500	574.634	1,90%
Kroton Educacional SA	248.300	851.030	2,81%
Localiza Rent A Car NPV	54.130	480.370	1,59%
Lojas Renner SA	10.700	350.189	1,16%
Smiles SA	43.000	652.662	2,15%
Totvs SA	54.500	613.608	2,02%
Ultrapar Participacoes SA	48.700	922.954	3,05%
Valid Solucoes e Servicos de Seguranca em Meios de Pagamento e Identificacao S.A	38.300	529.226	1,75%
		11.706.481	38,63%
Chile			
Forus SA	96.956	307.797	1,02%
SACI Falabella	133.484	836.281	2,76%
		1.144.078	3,78%
Kolumbien			
Cemex Latam Holdings SA	131.033	578.382	1,91%
		578.382	1,91%
Mexiko			
Alfa SAB de CV	202.000	347.110	1,14%
Alsea SAB de CV	195.130	527.122	1,74%
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	334.860	518.941	1,71%
Cemex SAB de CV ADR	63.153	518.611	1,71%
Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	352.384	514.927	1,70%
Cydsa SAB de CV	209.294	315.271	1,04%
Fibra Uno Administracion SA de CV	409.892	873.355	2,88%
Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	18.129	1.448.663	4,78%
Gentera SAB de CV	202.900	323.124	1,07%
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	140.758	620.148	2,05%
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	266.962	1.314.207	4,34%
Grupo GICSA SA de CV	333.300	310.808	1,03%
Grupo Mexico SAB de CV	298.339	805.164	2,66%
Grupo Rotoplas SAB de CV	242.643	412.934	1,36%
Grupo Televisa SAB ADR	28.228	982.681	3,24%
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	129.800	574.796	1,90%
Promotora y Operadora de Infraestructura – L SAB de CV	10.200	88.344	0,29%
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	66.900	642.734	2,12%
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	354.700	776.708	2,56%
		11.915.648	39,32%
Panama			
Copa Holdings SA NPV	3.554	263.337	0,87%
		263.337	0,87%
Peru			
Credicorp Ltd	7.856	979.220	3,23%
		979.220	3,23%

Anlagenbestand fortsetzung

Magna Latin American Fund – 30. Juni 2015 fortsetzung

Bezeichnung	Anzahl Titel	Fair Value €	in % des NIW
Uruguay			
Union Agriculture Group Corp*	35.384	223.000	0,74%
		223.000	0,74%
Total Stammaktien		26.810.146	88,48%
VORZUGSAKTIE – 8,25%			
Brasilien			
Itau Unibanco Holding SA ADR	254.734	2.500.873	8,25%
		2.500.873	8,25%
Total Vorzugsaktien		2.500.873	8,25%
Total Anlagen		29.311.019	96,73%
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		991.443	3,27%
Nettovermögen		30.302.462	100,00%

* Diese Wertpapiere wurden nach bestem Wissen und Gewissen vom Kursermittlungsausschuss bewertet (siehe Erläuterung 2) und machen 0,74% des Nettovermögens aus.

	% des Gesamtvermögens
Aufschlüsselung des Gesamtvermögens	
Wertpapiere, die an einem geregelten Markt gehandelt werden oder an einer anerkannten Börse notiert sind	95,84%
Umlaufvermögen	4,16%
Gesamtvermögen	100,00%

Anlagenbestand fortsetzung**Magna Africa Fund – 30. Juni 2015**

Bezeichnung	Anzahl Titel	Fair Value €	in % des NIW
STAMMAKTIE – 93,24%			
Botswana			
Letshego Holdings Ltd	1.114.359	321.805	1,38%
		321.805	1,38%
Ägypten			
Centamin PLC	304.655	265.357	1,14%
Circle Oil PLC	1.310.152	182.345	0,78%
Commercial International Bank Egypt SAE	216.498	1.447.690	6,21%
Eastern Tobacco	18.275	461.868	1,98%
Edita Food Industries SAE GDR	50.595	841.861	3,61%
Edita Food Industries SAE	6.537	22.494	0,10%
Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co	152.658	250.175	1,07%
ElSwedy Electric Co	53.975	310.097	1,33%
Emaar Misr for Development SAE	613.817	274.211	1,18%
Ghabbour Auto	706.207	354.090	1,52%
Integrated Diagnostics Holdings Plc	203.231	1.061.879	4,56%
Orascom Construction Ltd	60.297	737.068	3,16%
Suez Cement Co SAE	49.894	211.131	0,91%
		6.420.266	27,55%
Guinea			
Sable Mining Africa Ltd	1.148.679	13.356	0,06%
		13.356	0,06%
Kenia			
Co-operative Bank of Kenya Ltd/The	1.493.667	293.389	1,26%
East African Breweries Ltd	123.400	343.239	1,48%
Equity Bank Ltd	507.300	214.752	0,92%
Kenya Commercial Bank Ltd	765.700	380.322	1,63%
		1.231.702	5,29%
Liberia			
African Petroleum Corp Ltd	3.925.468	145.956	0,63%
Aureus Mining Inc PLC	646.552	255.150	1,09%
		401.106	1,72%
Nigeria			
Dangote Cement PLC	318.529	252.632	1,08%
Diamond Bank Plc	12.104.218	231.821	1,00%
Guaranty Trust Bank PLC	7.190.009	882.113	3,79%
Nestle Nigeria PLC	152.436	597.357	2,56%
Nigerian Breweries PLC	420.477	280.434	1,20%
UAC of Nigeria PLC	2.115.976	407.875	1,75%
Zenith Bank PLC	5.880.719	519.413	2,23%
		3.171.645	13,61%
Sierra Leone			
African Minerals Ltd*	185.139	–	0,00%
		–	0,00%
Südafrika			
Aspen Pharmacare Holdings Ltd	12.671	335.915	1,44%
AVI Ltd	65.051	392.207	1,68%
Blue Label Telecoms Ltd	460.303	274.388	1,18%
Curro Holdings Ltd	55.272	141.103	0,61%
FirstRand Ltd	66.989	263.795	1,13%
Group Five Ltd	141.447	291.902	1,25%
Holdsport Ltd NA	117.199	453.739	1,95%
Lewis Group Ltd	70.508	513.847	2,21%
Life Healthcare Group Holdings Ltd	218.164	605.523	2,60%
MTN Group Ltd	86.791	1.461.414	6,27%
Nampak Ltd	183.892	457.252	1,96%
Naspers Ltd	16.280	2.270.743	9,74%

Anlagenbestand fortsetzung**Magna Africa Fund – 30. Juni 2015 fortsetzung**

Bezeichnung	Anzahl Titel	Fair Value €	in % des NIW
Südafrika fortsetzung			
Old Mutual PLC	148.188	423.102	1,82%
Omnia Holdings Ltd	14.553	193.496	0,83%
Sanlam Ltd	51.224	250.472	1,07%
Sasol Ltd	18.127	601.549	2,58%
Shoprite Holdings Ltd	20.017	255.778	1,10%
The Foschini Group Ltd	42.892	502.569	2,16%
		9.688.794	41,58%
Uganda			
Umeme Ltd	2.121.778	270.818	1,16%
		270.818	1,16%
Simbabwe			
Delta Corp Ltd/Zimbabwe	226.894	208.610	0,89%
Kingdom Financial Holdings Ltd*	36.739	–	0,00%
		208.610	0,89%
Total Stammaktien		21.728.102	93,24%
P-NOTES – 2,23%			
Saudi-Arabien			
Halwani Brothers Co P-Note Goldman Sachs	13.220	287.365	1,23%
Halwani Brothers Co P-Note HSBC Bank Plc	2.203	47.887	0,21%
		335,252	1,44%
Tansania			
Tanzania Breweries P-Nore Standard Bank PLC	28.350	184.891	0,79%
		184,891	0,79%
Total P-Notes	520.143	2,23%	
WARRANTS – 0,00%			
	Nennwert		
Liberia			
African Petroleum Corp Ltd	1.230.500	–	0,00%
Aureus Mining Inc	84.000	–	0,00%
		–	0,00%
Total Warrants		–	0,00%
UNTERNEHMENSANLEIHEN – 1,66%			
	Nominalwert		
Kenia			
TransCentury Ltd* – 6,00%, 25 März 2016	400.000	387.501	1,66%
		387,501	1,66%
Total Unternehmensanleihen		387.501	1,66%
Total Anlagen		22.635.746	97,13%
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		668.090	2,87%
Nettovermögen		23.303.836	100,00%

* Diese Wertpapiere wurden nach bestem Wissen und Gewissen vom Kursermittlungsausschuss bewertet (siehe Erläuterung 2) und machen 1,66% des Nettovermögens aus.

Aufschlüsselung des Gesamtvermögens

	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einem geregelten Markt gehandelt werden oder an einer anerkannten Börse notiert sind	92,79%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden oder an einer anerkannten Börse notiert sind	2,18%
Umlaufvermögen	5,03%
Gesamtvermögen	100,00%

Anlagenbestand fortsetzung

Magna MENA Fund – 30. Juni 2015

Bezeichnung	Anzahl Titel	Fair Value €	in % des NIW
STAMMAKTIE – 53,91%			
Egypt			
Commercial International Bank Egypt SAE	61.336	406.666	0,94%
Eastern Tobacco	30.979	776.299	1,80%
Edita Food Industries SAE	277.178	945.681	2,20%
Edita Food Industries SAE GDR	106.180	1.735.245	4,03%
Emaar Misr for Development SAE	1.169.340	517.950	1,20%
Ghabbour Auto	1.219.833	606.433	1,41%
Integrated Diagnostics Holdings Plc	549.799	2.900.898	6,74%
Orascom Construction Ltd	58.575	669.431	1,56%
Suez Cement Co SAE	44.643	187.309	0,44%
Telecom Egypt Co	482.900	457.345	1,06%
		9.203.257	21,38%
Kuwait			
Mezzan Holding Co KSCC	554.632	1.714.193	3,98%
National Bank of Kuwait SAK	166.804	419.795	0,97%
		2.133.988	4,95%
Katar			
Gulf Warehousing Company	3.500	64.158	0,15%
Qatar Insurance Co SAQ	42.220	992.552	2,30%
		1.056.710	2,45%
Vereinigte Arabische Emirate			
Al Noor Hospitals Group PLC	145.869	1.940.272	4,50%
Aramex PJSC	939.181	783.473	1,82%
DAMAC Properties Dubai Co PJSC	760.302	560.608	1,30%
Dubai Islamic Bank PJSC	362.328	587.406	1,36%
Emaar Properties PJSC	334.717	628.558	1,46%
Emirates NBD PJSC	426.634	1.021.217	2,37%
NMC Health PLC	381.400	4.240.767	9,85%
Ras Al Khaimah Ceramics	425.333	338.338	0,79%
Union National Bank PJSC	438.402	724.007	1,68%
		10.824.646	25,13%
Total Stammaktien		23.218.601	53,91%
P-NOTES – 39,76%			
Saudi-Arabien			
Abdullah Al Othaim Markets P-Note Morgan Stanley	31.502	793.807	1,84%
Al Hassan GI Shaker Co P-Note Morgan Stanley	43.736	425.276	0,99%
Al Khaleej Training and Education Co P-Note JP Morgan	–	–	0,00%
Al Mouwasat Medical Services P-Note Credit Suisse	28.308	949.139	2,21%
Al Tayyar P-Note Citigroup Global Markets	47.048	1.111.623	2,58%
Arab National Bank P-Note Goldman Sachs	101.776	801.367	1,86%
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co P-Note Deutsche Bank	55.700	3.110.500	7,22%
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co P-Note HSBC	14.401	804.325	1,87%
Dallah Healthcare Holding P-Note Credit Suisse	21.010	671.433	1,56%
Fawaz Abdulaziz Al Hokair & Co P-Note Credit Suisse	44.850	1.043.581	2,42%
Halwani Brothers Co P-Note Goldman Sachs	69.533	1.502.714	3,49%
Halwani Brothers Co P-Note HSBC	15.943	344.552	0,80%
Jarir P-Note Morgan Stanley	17.170	900.952	2,09%
Samba Financial Group P-Note Goldman Sachs	120.043	744.486	1,73%
Saudi Airlines Catering P-Note HSBC	26.105	1.013.027	2,35%
Saudi British Bank P-Note Deutsche Bank	39.319	310.990	0,72%
Saudi Dairy & Foodstuff Co P-Note HSBC	26.862	901.452	2,09%
Saudi HW P-Note JP Morgan	12.187	386.218	0,90%
Saudi Industrial Investment Group P-Note Deutsche Bank	86.966	545.535	1,27%
United International Transportation P-Note HSBC	55.842	759.856	1,77%
		17.120.833	39,76%

Anlagenbestand fortsetzung

Magna MENA Fund – 30. Juni 2015 fortsetzung

Bezeichnung	Anzahl Titel	Fair Value €	in % des NIW
Total P-Notes		17.120.833	39,76%

OPTIONEN – 6,87%

Saudi-Arabien

Co for Cooperative Insurance – Call 18.4085, 02. März 2017	116.908	2.564.684	5,96%
		2.564.684	5,96%

United Arab Emirates

Emirates Telecommunications Corp – Call 0, 25. Juli 2016	120.000	393.012	0,91%
		393.012	0,91%

Total Optionen		2.957.696	6,87%
-----------------------	--	------------------	--------------

Total Anlagen		43.297.130	100,54%
----------------------	--	------------	---------

Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		(232.233)	(0,54)%
---	--	-----------	---------

Nettovermögen		43.064.897	100,00%
----------------------	--	-------------------	----------------

Aufschlüsselung des Gesamtvermögens

	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einem geregelten Markt gehandelt werden oder an einer anerkannten Börse notiert sind	50,83%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden oder an einer anerkannten Börse notiert sind	37,48%
Finanzderivate	6,47%
Umlaufvermögen	5,22%
Gesamtvermögen	100,00%

Anlagenbestand fortsetzung**Magna Undervalued Assets Fund – 30. Juni 2015**

Bezeichnung	Anzahl Titel	Fair Value €	in % des NIW
STAMMAKTIE – 89,07%			
Brasilien			
Cosan Ltd	39.189	216.362	3,66%
		216.362	3,66%
China			
Arc Capital Holdings Ltd	244.921	58.218	0,99%
China Merchants China Direct Investments Ltd	169.764	364.409	6,17%
K Wah International Holdings Ltd	407.549	192.651	3,26%
		615.278	10,42%
Hongkong			
HSBC China Dragon Fund	182.312	265.397	4,49%
Soho China Ltd	366.000	213.669	3,62%
YGM Trading Ltd	162.000	191.399	3,24%
		670.465	11,35%
Indien			
Kubera Cross-Border Fund Ltd	588.309	115.040	1,95%
Symphony International Holdings Ltd	384.882	264.106	4,47%
		379.146	6,42%
Kasachstan			
Tau Capital PLC	405.076	38.152	0,65%
		38.152	0,65%
Malaysia			
Aseana Properties Ltd	568.954	290.898	4,92%
Gamuda BHD	148.700	164.918	2,79%
		455.816	7,71%
Mexiko			
Grupo Mexico SAB de CV	98.614	266.142	4,50%
		266.142	4,50%
Rumänien			
Fondul Proprietatea SA	1.733.405	307.772	5,21%
		307.772	5,21%
Russland			
Aurora Russia Ltd	184.875	23.776	0,40%
		23.776	0,40%
Singapur			
Macquarie International Infrastructure Fund	2.450.000	129.718	2,20%
		129.718	2,20%
Südafrika			
Naspers Ltd	1.989	277.427	4,70%
South African Property Opportunities PLC*	856.942	195.659	3,31%
		473.086	8,01%
Südkorea			
Weiss Korea Opportunity Fund Ltd	161.623	280.184	4,74%
		280.184	4,74%
Thailand			
Intouch Holdings PCL	134.700	278.582	4,72%
Major Cineplex Group PLC	142.145	126.935	2,15%
Quality Houses PCL	3.096.000	206.377	3,49%
		611.894	10,36%
Vietnam			
DWS Vietnam Fund Ltd	1.178.534	594.639	10,07%
Vietnam Infrastructure Ltd	456.501	199.109	3,37%
		793.748	13,44%
Total Stammaktien		5.261.539	89,07%

Anlagenbestand fortsetzung

Magna Undervalued Assets Fund – 30. Juni 2015 fortsetzung

Bezeichnung	Anzahl Titel	Fair Value €	in % des NIW
P-NOTES – 5,09%			
Indien			
Bombay Dyeing & Manufacturing Co Ltd P-Note Deutsche Bank AG	292.669	300.809	5,09%
		300.809	5,09%
Total P-Notes		300.809	5,09%
Total Anlagen		5.562.348	94,16%
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		344.797	5,84%
Nettovermögen		5.907.145	100,00%

* Diese Wertpapiere wurden nach bestem Wissen und Gewissen vom Kursermittlungsausschuss bewertet (siehe Erläuterung 2) und machen 3,31% des Nettovermögens aus.

Aufschlüsselung des Gesamtvermögens

	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einem geregelten Markt gehandelt werden oder an einer anerkannten Börse notiert sind	85,44%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden oder an einer anerkannten Börse notiert sind	4,88%
Umlaufvermögen	9,68%
Gesamtvermögen	100,00%

Anlagenbestand fortsetzung**Magna Emerging Markets Dividend Fund – 30. Juni 2015**

Bezeichnung	Anzahl Titel	Fair Value €	in % des NIW
STAMMAKTIE – 90,07%			
Brasilien			
BB Seguridade Participacoes SA	623.400	6.131.203	1,49%
BM&F Bovespa SA	1.801.000	6.092.261	1,48%
BR Malls Participacoes SA	1.143.100	4.808.323	1,17%
Mahle-Metal Leve SA Industria e Comercio	646.200	4.006.409	0,97%
Smiles SA	469.300	7.123.129	1,73%
Ultrapar Participacoes SA	403.000	7.637.588	1,85%
Valid Solucoes e Servicos de Seguranca em Meios de Pagamento e Identificacao S.A	316.100	4.367.839	1,06%
		40.166.752	9,75%
Chile			
Banco de Chile	85.705.865	8.405.993	2,04%
		8.405.993	2,04%
China			
China Construction Bank Corp	33.038.000	27.086.511	6,58%
Hengan International Group Co Ltd	1.020.000	10.850.088	2,63%
Newocean Energy Holdings Ltd	14.080.000	5.841.055	1,42%
Sands China Ltd	1.603.200	4.828.118	1,17%
Want China Holdings Ltd	7.947.000	7.531.589	1,83%
		56.137.361	13,63%
Indien			
Coal India Ltd	1.190.180	7.054.212	1,71%
Indiabulls Housing Finance Ltd	1.093.225	9.579.013	2,33%
Power Grid Corp of India Ltd	8.583.844	16.927.615	4,11%
		33.560.840	8,15%
Indonesien			
Matahari Department Store Tbk PT	3.590.800	4.001.259	0,97%
		4.001.259	0,97%
Kasachstan			
Kcell JSC GDR	311.075	2.423.393	0,59%
		2.423.393	0,59%
Malaysia			
Astro Malaysia Holdings BHD	21.772.355	15.787.354	3,83%
		15.787.354	3,83%
Mexiko			
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	5.428.308	8.412.388	2,04%
Fibra Uno Administracion SA de CV	6.800.746	14.490.312	3,52%
Gentera SAB de CV	2.632.925	4.193.006	1,02%
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	1.681.085	7.406.482	1,80%
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	3.076.133	6.735.998	1,63%
		41.238.186	10,01%
Nigeria			
Guaranty Trust Bank PLC	37.089.797	4.550.395	1,10%
		4.550.395	1,10%
Philippinen			
San Miguel Pure Foods Co Inc	703.480	2.382.579	0,58%
		2.382.579	0,58%
Polen			
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	48.245	4.980.168	1,21%
		4.980.168	1,21%
Russland			
Moskauer Börse MICEX – RTS OAO	7.909.272	8.848.637	2,15%
		8.848.637	2,15%

Anlagenbestand fortsetzung**Magna Emerging Markets Dividend Fund – 30. Juni 2015 fortsetzung**

Bezeichnung	Anzahl Titel	Fair Value €	in % des NIW
Südafrika			
Lewis Group Ltd	1.743.379	12.705.366	3,08%
Life Healthcare Group Holdings Ltd	2.199.302	6.104.257	1,48%
MTN Group Ltd	618.062	10.407.125	2,53%
Nampak Ltd	3.241.078	8.059.017	1,96%
Old Mutual PLC	1.808.705	5.164.162	1,25%
The Foschini Group Ltd	350.731	4.109.541	1,00%
		46.549.468	11,30%
Taiwan			
Airtac International Group	1.190.700	6.689.477	1,62%
Chailease Holding Co Ltd	4.815.000	10.421.526	2,53%
CTCI Corp	7.632.000	11.066.023	2,69%
Merida Industry Co Ltd	1.223.300	7.103.789	1,72%
St Shine Optical Co Ltd	801.000	11.456.921	2,78%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	6.252.000	25.491.310	6,19%
		72.229.046	17,53%
Thailand			
Advanced Info Service PCL	1.413.500	8.990.598	2,18%
		8.990.598	2,18%
Türkei			
Arcelik AS	910.773	4.412.324	1,07%
TAV Havalimanlari Holding AS	1.819.215	13.806.069	3,35%
Türkei (Fortsetzung)			
Türk Traktor ve Ziraat Makineleri AS	111.993	2.585.362	0,63%
		20.803.755	5,05%
Total Stammaktien		371.055.784	90,07%
P-NOTES – 2,53%			
Saudi-Arabien			
Saudi Investment Group P-Note HSBC	1.001.311	6.430.889	1,56%
Saudi Pharamaceutical Industries P-Note HSBC	370.754	3.973.027	0,97%
		10.403.916	2,53%
Total P-Notes		10.403.916	2,53%
VORZUGSAKTIE – 3,44%			
Südkorea			
Hyundai Motor Co	70.568	5.759.868	1,40%
Samsung Electronics Co Ltd	10.539	8.402.931	2,04%
		14.162.799	3,44%
Total Vorzugsaktien		14.162.799	3,44%
Total Anlagen		395.622.499	96,04%
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		16.328.812	3,96%
Nettovermögen		411.951.311	100,00%

Aufschlüsselung des Gesamtvermögens

	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einem geregelten Markt gehandelt werden oder an einer anerkannten Börse notiert sind	92,81%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden oder an einer anerkannten Börse notiert sind	2,51%
Umlaufvermögen	4,68%
Gesamtvermögen	100,00%

Anlagenbestand fortsetzung**Magna New Frontiers Fund – 30. Juni 2015**

Bezeichnung	Anzahl Titel	Fair Value €	in % des NIW
STAMMAKTIE – 85,12%			
Argentinien			
Banco Macro SA ADR	5.495	225.032	1,51%
Grupo Financiero Galicia SA ADR	13.857	233.429	1,57%
		458.461	3,08%
Bulgarien			
Bulgarian Land Development*	422.786	44.691	0,30%
		44.691	0,30%
Myanmar			
Yoma Strategic Holdings Ltd	881.618	251.006	1,69%
		251.006	1,69%
Ägypten			
Commercial International Bank Egypt SAE	24.351	162.832	1,09%
Edita Food Industries SAE	206.260	709.741	4,77%
EISwedy Electric Co	29.697	170.615	1,15%
Emaar Misr for Development SAE	405.109	180.975	1,22%
Ghabbour Auto	1.205.253	604.309	4,06%
Integrated Diagnostics Holdings Plc	127.933	668.448	4,50%
Suez Cement Co SAE	41.392	175.154	1,18%
		2.672.074	17,97%
Estland			
Tallink Grupp AS	311.930	227.553	1,53%
		227.553	1,53%
Georgien			
Bank of Georgia Holdings PLC	25.312	694.944	4,67%
TBC Bank JSC GDR	36.940	347.917	2,34%
		1.042.861	7,01%
Kasachstan			
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC GDR	23.879	184.206	1,24%
Steppe Cement Ltd	405.505	131.449	0,88%
		315.655	2,12%
Kenia			
Equity Bank Ltd	515.900	218.392	1,47%
		218.392	1,47%
Kuwait			
National Bank of Kuwait SAK	189.422	480.397	3,23%
		480.397	3,23%
Laos			
Kolao Holdings GDR	1	9	0,00%
		9	0,00%
Mongolei			
GOBI Coal & Energy Ltd*	192.647	86.401	0,58%
		86.401	0,58%
Nigeria			
Lafarge Africa Plc	1	0	0,00%
		0	0,00%
Pakistan			
Allied Bank Ltd	158.200	139.283	0,94%
Habib Bank Ltd	168.100	318.229	2,14%
Lucky Cement Ltd	36.600	166.990	1,12%
		624.502	4,20%
Rumänien			
Banca Transilvania	1.202.776	572.129	3,85%
Transgaz SA Medias	4.718	271.131	1,82%
		843.260	5,67%

Anlagenbestand fortsetzung

Magna New Frontiers Fund – 30. Juni 2015 fortsetzung

Bezeichnung	Anzahl Titel	Fair Value €	in % des NIW
Sri Lanka			
Hatton National Bank PLC	357.935	515.912	3,47%
		515.912	3,47%
Uganda			
Umeme Ltd	1.578.908	201.528	1,36%
		201.528	1,36%
Vereinigte Arabische Emirate			
Air Arabia PJSC	615.660	244.328	1,64%
Al Noor Hospitals Group PLC	63.097	841.934	5,66%
Emaar Properties PJSC	80.132	153.916	1,03%
Emirates NBD PJSC	164.064	390.458	2,63%
NMC Health PLC	74.891	838.869	5,64%
		2.469.505	16,60%
Vietnam			
DHG Pharmaceutical JSC*	67.000	215.692	1,45%
Dragon Capital – Vietnam Enterprise Investments Ltd	359.022	932.306	6,27%
Dragon Capital – Vietnam Growth Fund Ltd	14.889	250.413	1,68%
FPT Corp*	103.500	210.834	1,42%
Mobile World Investment Corp*	92.787	300.746	2,02%
Vietnam Dairy Products JSC*	60.000	296.657	2,00%
Vingroup JSC	10	18	0,00%
		2.206.666	14,84%
Total Stammaktien		12.658.873	85,12%
P-NOTES – 13,19%			
Saudi-Arabien			
Al Khaleej Training and Education P-Note Credit Suisse	22.613	295.466	1,99%
Al Khaleej Training and Education P-Note HSBC	1.753	22.905	0,15%
Al Mouwasat Medical Services P-Note Credit Suisse	13.375	455.897	3,06%
Al Tayyar P-Note Citigroup Global Markets	12.363	292.394	1,97%
Fawaz Abdulaziz Alhokair & Co P-Note Deutsche Bank	6.391	150.005	1,01%
Herfy Food Services P-Note Deutsche Bank	5.471	153.276	1,03%
Jarir P-Note Deutsche Bank	2.912	153.675	1,03%
Samba Financial P-Note HSBC	45.895	287.074	1,93%
Saudi Airlines Catering P-Note HSBC	3.863	151.193	1,02%
		1.961.885	13,19%
Total P-Notes		1.961.885	13,19%
WARRANTS – 0,01%			
	Nennwert		
Sri Lanka			
John Keells Holdings Plc, 11. November 2016	4.141	991	0,01%
John Keells Holdings Plc, 12. November 2015	4.141	603	0,00%
		1.594	0,01%
Total Warrants		1.594	0,01%
Total Wertpapiere		14.622.352	98,32%
OPTIONEN – 1,14%			
Vereinigte Arabische Emirate			
Emirates Telecommunications Corp – Call 0, 25. Juli 2016	51.310	169.478	1,14%
		169.478	1,14%
Total Anlagen		14.791.830	99,46%
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		79.994	0,54%
Nettovermögen		14.871.824	100,00%

* Diese Wertpapiere wurden nach bestem Wissen und Gewissen vom Kursermittlungsausschuss bewertet (siehe Erläuterung 2) und machen 7,77% des Nettovermögens aus.

Anlagenbestand fortsetzung

Magna New Frontiers Fund – 30. Juni 2015 fortsetzung

Bezeichnung	Anzahl Titel	Fair Value €	in % des NIW
Aufschlüsselung des Gesamtvermögens			% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einem geregelten Markt gehandelt werden oder an einer anerkannten Börse notiert sind			82,79%
Wertpapiere, die nicht an einem geregelten Markt gehandelt werden oder an einer anerkannten Börse notiert sind			12,83%
Finanzderivate			1,11%
Umlaufvermögen			3,27%
Gesamtvermögen			100,00%

Anlagenbestand fortsetzung**Magna Biopharma Income Fund – 30. Juni 2015**

Bezeichnung	Anzahl Titel	Fair Value €	in % des NIW
STAMMAKTIE – 93,55%			
Australien			
CSL Ltd	1.888	112.958	1,43%
		112.958	1,43%
Deutschland			
Bayer AG	1.589	200.294	2,54%
MorphoSys AG	830	53.435	0,68%
		253.729	3,22%
Großbritannien			
Shire PLC	6.436	462.389	5,87%
Vectura Group PLC	72.015	181.884	2,31%
		644.273	8,18%
Japan			
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	3.800	117.602	1,49%
		117.602	1,49%
Schweiz			
Novartis AG	4.094	362.042	4,59%
Roche Holding AG	2.150	540.530	6,86%
		902.572	11,45%
Vereinigte Staaten			
Abbott Laboratories	2.339	102.984	1,31%
AbbVie Inc	3.997	240.841	3,06%
Aegerion Pharmaceuticals Inc	4.362	74.243	0,94%
Alkermes PLC	732	42.236	0,54%
Allergan Inc	988	269.072	3,41%
Amgen Inc	1.633	224.882	2,85%
Amphastar Pharmaceuticals Inc	8.451	133.265	1,69%
Becton Dickinson and Co	1.050	133.440	1,69%
Biogen Idec Inc	108	39.138	0,50%
Boston Scientific Corp	7.675	121.820	1,55%
Bristol-Myers Squibb Co	3.032	180.873	2,30%
Cardinal Health Inc	981	73.603	0,93%
Celgene Corp	908	94.263	1,20%
CVS Health Corp	2.068	194.504	2,47%
Edwards Lifesciences Corp	654	83.589	1,06%
Gilead Sciences Inc	3.208	337.005	4,28%
Illumina Inc	948	185.601	2,36%
Impax Laboratories Inc	3.949	162.641	2,06%
Incyte Corp Ltd	857	80.105	1,02%
Ironwood Pharmaceuticals Inc	5.580	60.338	0,77%
Lannett Co Inc	4.082	217.733	2,76%
Medivation Inc	1.613	165.223	2,10%
Medtronic Plc	4.905	325.955	4,14%
Merck & Co Inc	5.965	304.474	3,86%
Mylan Inc	3.073	187.081	2,37%
Pfizer Inc	18.533	557.152	7,07%
Quintiles Transnational Holdings Inc	973	63.385	0,80%
Regeneron Pharmaceuticals Inc	341	156.086	1,98%
Stryker Corp	1.047	89.741	1,14%
Thermo Fisher Scientific Inc	2.020	235.088	2,98%
UnitedHealth Group Inc	1.864	203.900	2,59%
		5.340.261	67,78%
Total Stammaktien		7.371.395	93,55%

Anlagenbestand fortsetzung

Magna Biopharma Income Fund – 30. Juni 2015 fortsetzung

Bezeichnung	Anzahl Titel	Fair Value €	in % des NIW
Total Anlagen		7.371.395	93,55%
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		507.982	6,45%
Nettovermögen		7.879.377	100,00%

Aufschlüsselung des Gesamtvermögens

	% des Gesamtvermögens
Wertpapiere, die an einem geregelten Markt gehandelt werden oder an einer anerkannten Börse notiert sind	89,94%
Umlaufvermögen	10,06%
Gesamtvermögen	100,00%

Portfolioveränderungen

Nach Maßgabe der irischen Durchführungsverordnung *European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011* wird eine Aufstellung der bedeutendsten Portfolioveränderungen im Geschäftsjahr erstellt, um die Anteilinhaber über die Veränderungen des Anlagenbestands jedes Teilfonds in Kenntnis zu setzen. Diese Aufstellung enthält die gesamten Käufe und Verkäufe von Anlagen, die 1% des gesamten Kauf- und Verkaufswerts der Berichtsperiode überschreiten. Es werden mindestens die größten 20 Käufe und Verkäufe aufgeführt. Schließt der Teilfonds im Berichtszeitraum weniger als 20 Käufe oder Verkäufe ab, werden alle Transaktionen angegeben.

Magna Eastern European Fund

Alle Käufe	Kosten €
Tatneft ADR	348.895
Mobile TeleSystems OJSC	347.328
BIM Birlesik Magazalar AS	313.635
Akbank TAS	307.925
X5 Retail Group NV GDR	304.029
Magnit OJSC	153.709
Prime Car Management SA	124.461
TMK OAO GDR	62.253
Bank Zachodni WBK SA	61.637
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	59.482
JUMBO SA	57.616
Surgutneftegas OJSC	46.834

Portfolioveränderungen fortsetzung

Magna Eastern European Fund fortsetzung

Alle Verkäufe	Erlös €
Cat Oil AG NPV	387.938
Sberbank of Russia	337.696
Magnit OJSC	318.061
Surgutneftegas OJSC	317.339
MegaFon OAO GDR	290.146
Yapi ve Kredi Bankasi AS	283.363
Lukoil OAO ADR	211.815
National Bank of Greece SA	197.421
JUMBO SA	187.273
Alpha Bank AE	167.762
TCS Group Holding PLC GDR	90.693
TAV Havalimanlari Holding AS	88.628
Mail.ru Group Ltd GDR	74.549
Lenta Ltd GDR	67.415
EON Russia JSC	66.390
Phosagro OAO Reg S GDR	64.557
Dragon Oil PLC	63.950
Fondul Proprietatea SA	11.850

Portfolioveränderungen fortsetzung

Magna Global Emerging Markets Fund

Die größten Käufe	Kosten €
Housing Development Finance Corp	123.321
HDFC Bank Ltd	119.400
Reliance Industries Ltd	105.650
International Container Terminal Services Inc	100.086
Alibaba Group Holding Ltd ADR	95.849
Nampak Ltd	94.711
BR Malls Participacoes SA	92.101
Al Noor Hospitals Group PLC	87.174
Infraestrutura Energetica Nova SAB de CV	83.626
BIM Birlesik Magazalar AS	81.915
3SBio Inc	77.510
NMC Health PLC	74.908
Gentera SAB de CV	70.283
Samsung Electronics Co Ltd	65.722
Aspen Pharmacare Holdings Ltd	63.810
Power Grid Corp of India Ltd	42.096
Life Healthcare Group Holdings Ltd	29.932
Kia Motors Corp	28.816
Airtac International Group	28.581
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	26.794
Coca-Cola Icecek AS	24.018
Want China Holdings Ltd	21.395

Portfolioveränderungen fortsetzung

Magna Global Emerging Markets Fund fortsetzung

Die größten Verkäufe	Erlös €
ICICI Bank Ltd	247.792
Hermes Microvision Inc	235.417
Major Cineplex Group PLC	139.771
Raia Drogasil SA	133.327
Housing Development Finance Corp P-Note Citigroup Global Markets	122.769
Metropolitan Bank & Trust Co	112.595
Gamuda BHD	98.113
NMDC Ltd	95.034
Hyundai Mobis	91.473
Naspers Ltd	85.492
Ping An Insurance (Group) Co of China Ltd	81.846
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	68.483
Kia Motors Corp	63.970
Cosan Industria Comercio SA	57.422
Genomma Lab Internacional SAB de CV	56.531
The Foschini Group Ltd	53.512
AKR Corporindo Tbk PT	50.741
TAV Havalimanlari Holding AS	50.449
Dragon Oil PLC	45.718
JD.com Inc ADR	41.549
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	38.964
Advanced Info Service PCL	38.594
Baidu Inc ADR	36.971
Robinsons Retail Holdings Inc	36.755
Merida Industry Co Ltd	32.296
Kasikornbank PCL NVDR	32.206
MTN Group Ltd	29.824
E.Sun Financial Holding Co Ltd	29.427
Localiza Rent A Car NPV	28.409
China ZhengTong Auto Services Holdings Ltd	26.566
Bank Central Asia Tbk PT	25.689
Itau Unibanco Holding SA ADR	24.507

Portfolioveränderungen fortsetzung

Magna Latin American Fund

Die größten Käufe	Kosten €
Itau Unibanco Holding SA ADR	1.509.181
BR Malls Participacoes SA	1.393.558
Infraestrutura Energetica Nova SAB de CV	1.176.891
Cemex SAB de CV ADR	1.061.421
Banco Bradesco SA ADR	603.388
Fibra Uno Administracion SA de CV	589.899
BB Seguridade Participacoes SA	565.154
AMBEV SA ADR	557.099
Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	499.551
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	480.918
Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	474.942
Cemex Latam Holdings SA	467.154
Credicorp Ltd	445.987
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	416.623
Localiza Rent A Car NPV	383.873
Totvs SA	376.322
Grupo GICSA SA de CV	324.192
Cia Brasileira de Distribuicao ADR	317.222
Gentera SAB de CV	316.706
BRF SA ADR	312.038
Ultrapar Participacoes SA	298.082
Klabin SA	251.634
SACI Falabella	249.398
Grupo Mexico SAB de CV	241.185
Grupo Rotoplas SAB de CV	222.029
Smiles SA	215.991
Kroton Educacional SA	207.690
Grupo Televisa SAB ADR	187.928
Forus SA	181.131
Raia Drogasil SA	171.652

Portfolioveränderungen fortsetzung

Magna Latin American Fund fortsetzung

Die größten Verkäufe	Erlös €
Itau Unibanco Holding SA ADR	4.401.962
Fibra Uno Administracion SA de CV	1.941.715
Fomento Economico Mexicano SAB de CV ADR	1.894.097
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	1.856.757
AMBEV SA ADR	1.851.907
Raia Drogasil SA	1.743.856
Banco Bradesco SA ADR	1.573.348
Grupo Televisa SAB ADR	1.448.916
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1.428.089
SACI Falabella	1.275.465
Grupo Mexico SAB de CV	1.270.138
Ultrapar Participacoes SA	1.250.345
Credicorp Ltd	1.243.535
BB Seguridade Participacoes SA	1.213.119
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	1.172.878
BRF SA ADR	1.150.391
Kroton Educacional SA	1.108.989
Klabin SA	1.028.727
Grupo Rotoplas SAB de CV	971.607
Grupo Aval Acciones y Valores ADR	897.401
Cemex Latam Holdings SA	887.341
Valid Solucoes e Servicos de Seguranca em Meios de Pagamento e Identificacao S.A	884.280
Infraestrutura Energetica Nova SAB de CV	880.904
Totvs SA	879.590
Petroleo Brasileiro SA ADR	861.302
Cia Brasileira de Distribuicao ADR	842.661
CCR SA	806.217
Smiles SA	774.934
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	774.005
Localiza Rent A Car NPV	760.132
Cosan Industria Comercio SA	754.701
Alsea SAB de CV	718.793
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	667.669
Avianca Holdings SA ADR	656.285
Lojas Renner SA	647.479
BR Malls Participacoes SA	639.754
Copa Holdings SA NPV	625.269
Grana y Montero SA ADR	591.195
Forus SA	590.746
Atento SA	579.593
Corp Inmobiliaria Vesta SAB de CV	543.653
Cemex SAB de CV ADR	529.702

Portfolioveränderungen fortsetzung

Magna Africa Fund

Die größten Käufe	Kosten €
Orascom Construction Ltd	3.626.257
Orascom Construction Ltd USD	3.196.464
Integrated Diagnostics Holdings PLC	906.921
Edita Food Industries SAE GDR	629.877
East African Breweries Ltd	525.720
Kenya Commercial Bank Ltd	459.318
Naspers Ltd	456.155
Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co	452.767
Aspen Pharmacare Holdings Ltd	368.107
Co-operative Bank of Kenya Ltd/The	309.115
Sanlam Ltd	298.272
Emaar Misr for Development SAE	268.783
Halwani Brothers Co P-Note Goldman Sachs	258.927
Diamond Bank PLC	254.714
FirstRand Ltd	248.372
Shoprite Holdings Ltd	230.249
PSG Group Ltd	224.770
The Foschini Group Ltd	185.588
Omnia Holdings Ltd	184.361
MTN Group Ltd	161.516

Portfolioveränderungen fortsetzung

Magna Africa Fund fortsetzung

Die größten Verkäufe	Erlös €
Orascom Construction Ltd	3.845.235
Orascom Construction Ltd USD	2.564.042
Naspers Ltd	974.365
Woolworths Holdings Ltd/South Africa	844.213
Commercial International Bank Egypt SAE	557.671
MTN Group Ltd	418.361
Guaranty Trust Bank PLC	406.778
Massmart Holdings Ltd	376.743
Sasol Ltd	361.916
Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co	308.897
Lafarge Cement WAPCO Nigeria PLC	304.136
Equity Bank Ltd	302.079
PSG Group Ltd	299.470
Cie Financière Richemont SA	284.151
Nestle Nigeria PLC	264.386
Halwani Brothers Co P-Note Goldman Sachs	258.927
The Foschini Group Ltd	256.612
FBN Holdings PLC	252.780
Old Mutual PLC	247.719
Safaricom Ltd	238.081
Zenith Bank PLC	235.232
Aureus Mining Inc PLC	212.028

Portfolioveränderungen fortsetzung

Magna MENA Fund

Die größten Käufe	Kosten €
Integrated Diagnostics Holdings PLC	2.607.601
Orascom Construction Ltd	2.390.355
NMC Health PLC	2.283.056
Edita Food Industries SAE GDR	2.008.784
Al Noor Hospitals Group PLC	1.792.261
Orascom Construction Ltd USD	1.694.778
Mezzan Holding Co KSCC	1.661.259
Halwani Brothers Co P-Note Goldman Sachs	1.361.872
Co for Cooperative Insurance – Call 18,4085, 2. März 2017	1.198.294
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co P-Note Deutsche Bank	1.112.904
Kuwait Food Co (Americana) SAK	907.077
Saudi Dairy & Foodstuff Co P-Note HSBC	890.101
Arab National Bank P-Note Goldman Sachs	864.692
Edita Food Industries SAE	754.312
United International Transportation P-Note HSBC	746.294
Jazeera Airways Co KSC	665.875
Halwani Brothers Co P-Note HSBC	585.457
Dallah Healthcare Holding P-Note Credit Suisse	578.098
Fawaz Abdulaziz Al Hokair & Co P-Note Credit Suisse	557.536
Islamic Arab Insurance Company	545.489
Emaar Misr for Development SAE	512.040
Telecom Egypt Co	499.582
Al Mouwasat Medical Services P-Note Credit Suisse	476.124
Saudi HW P-Note JP Morgan	425.705
Emirates Telecommunications Corp – Call 0, 25. Juli 2016	410.387
Al Abdullatif Industrial Investment Company	371.560
Ghabbour Auto	360.771
Air Arabia PJSC	336.156
Saudi Airlines Catering P-Note HSBC	325.995

Portfolioveränderungen fortsetzung

Magna MENA Fund fortsetzung

Die größten Verkäufe	Erlös €
DAMAC Properties Dubai Co PJSC	1.881.529
Halwani Brothers Co P-Note Goldman Sachs	1.860.365
Orascom Construction Ltd	1.826.766
Orascom Construction Ltd USD	1.694.946
Commercial International Bank Egypt SAE	1.558.762
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co P-Note Deutsche Bank	1.442.443
Air Arabia PJSC	1.320.069
Saudi Dairy & Foodstuff Co P-Note HSBC	1.088.415
NMC Health PLC	1.055.106
Saudi Pharmaceutical Industries P-Note JP Morgan	1.026.743
Samba Financial Group P-Note Goldman Sachs	973.143
Kuwait Food Co (Americana) SAK	856.114
United International Transportation P-Note HSBC	818.003
Savola Al Azizia United Co P-Note JP Morgan	806.177
Eastern Tobacco	805.858
Al Khaleej Training and Education Co P-Note JP Morgan	804.011
Jazeera Airways Co KSC	721.635
Qatar Insurance Co SAQ	709.551
Edita Food Industries SAE GDR	695.920
Al Noor Hospitals Group PLC	685.675
Union National Bank PJSC	641.044
Fawaz Abdulaziz Al Hokair & Co P-Note Credit Suisse	620.969
Al Hassan GI Shaker Co P-Note Morgan Stanley	609.082
Dallah Healthcare Holding P-Note Credit Suisse	566.740
Islamic Arab Insurance Company	560.304
Mannai Corp QSC	535.231
Al Tayyar P-Note Citigroup Global Markets	467.567
Arab National Bank P-Note Goldman Sachs	454.991
Al Abdullatif Industrial Investment Company	438.060
Gulf International Services QSC	430.225
Arabian Cement Co	415.560
The National Bank of Ras Al-Khaimah PSC	396.413
Al Mouwasat Medical Services P-Note Credit Suisse	338.672

Portfolioveränderungen fortsetzung

Magna Undervalued Assets Fund

Alle Käufe	Kosten €
Fondul Proprietatea SA	38.259
Cosan Ltd	22.479

Portfolioveränderungen fortsetzung

Magna Undervalued Assets Fund fortsetzung

Die größten Verkäufe	Erlös €
China Merchants China Direct Investments Ltd	654.179
Major Cineplex Group PLC	602.092
DWS Vietnam Fund Ltd	601.259
Aseana Properties Ltd	405.169
Intouch Holdings PCL	311.967
Symphony International Holdings Ltd	302.687
Soho China Ltd	294.787
Fondul Proprietatea SA	292.529
Kubera Cross-Border Fund Ltd	259.062
Nostrum Oil & Gas PLC	242.462
Grupo Mexico SAB de CV	228.813
Quality Houses PCL	186.565
K Wah International Holdings Ltd	142.057
Macquarie International Infrastructure Fund	139.783
Weiss Korea Opportunity Fund Ltd	123.057
YGM Trading Ltd	105.947
Naspers Ltd	91.024
Cosan Ltd	55.578
Gamuda BHD	53.024
Arc Capital Holdings Ltd	51.723

Portfolioveränderungen fortsetzung

Magna Emerging Markets Dividend Fund

Die größten Käufe	Kosten €
Samsung Electronics Co Ltd	9.262.477
Hyundai Motor Co	6.956.225
BR Malls Participacoes SA	6.028.155
Newocean Energy Holdings Ltd	4.495.571
Matahari Department Store Tbk PT	4.134.181
Gentera SAB de CV	4.086.647
Fibra Uno Administracion SA de CV	4.067.409
Life Healthcare Group Holdings Ltd	3.948.315
Moscow Exchange MICEX – RTS OAO	3.764.074
Astro Malaysia Holdings BHD	3.744.439
Want China Holdings Ltd	3.659.225
Lewis Group Ltd	3.572.447
Indiabulls Housing Finance Ltd	3.455.532
Airtac International Group	3.410.989
Nampak Ltd	3.340.344
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	2.880.619
Hengan International Group Co Ltd	2.735.935
Coal India Ltd	2.706.798
Power Grid Corp of India Ltd	2.586.030
BB Seguridade Participacoes SA	2.395.922
St Shine Optical Co Ltd	2.394.029
Sands China Ltd	2.328.615
MTN Group Ltd	2.287.053
Banco de Chile	2.257.078
TAV Havalimanlari Holding AS	2.021.537
Smiles SA	2.018.507
CTCI Corp	1.941.843
China ZhengTong Auto Services Holdings Ltd	1.892.623
China Construction Bank Corp	1.666.003
Chailease Holding Co Ltd	1.236.333
Advanced Info Service PCL	1.111.029

Portfolioveränderungen fortsetzung

Magna Emerging Markets Dividend Fund fortsetzung

Die größten Verkäufe	Erlös €
NMDC Ltd	5.878.660
Major Cineplex Group PLC	5.452.552
Cielo SA	4.689.420
Krung Thai Bank PCL	4.549.544
CCR SA	4.081.396
Merida Industry Co Ltd	3.860.518
Guaranty Trust Bank PLC	3.761.013
Imperial Holdings Ltd	3.471.499
Lewis Group Ltd	3.014.978
MegaFon OAO GDR	2.978.423
Gas Malaysia BHD	2.974.327
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	2.905.439
MTN Group Ltd	2.679.868
Sands China Ltd	2.479.625
The Foschini Group Ltd	2.466.522
TAV Havalimanlari Holding AS	2.211.505
China ZhengTong Auto Services Holdings Ltd	1.917.890
Nampak Ltd	1.892.923
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.728.573
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	1.559.362
Advanced Info Service PCL	1.547.813
Ultrapar Participacoes SA	1.199.917
Want China Holdings Ltd	1.072.527
Turk Traktor ve Ziraat Makineleri AS	1.045.979

Portfolioveränderungen fortsetzung

Magna New Frontiers Fund

Die größten Käufe	Kosten €
Edita Food Industries SAE GDR	945.770
Edita Food Industries SAE	787.589
Integrated Diagnostics Holdings PLC	599.366
Habib Bank Ltd	572.092
Banca Transilvania	565.386
Samba Financial P-Note HSBC	432.167
Al Noor Hospitals Group PLC	431.513
Mobile World Investment Corp	400.004
Ghabbour Auto	368.315
Ghabbour Auto Rights	337.465
Eastern Tobacco	317.499
Tallink Grupp AS	314.523
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC GDR	306.605
Vietnam Dairy Products JSC	282.634
EISwedy Electric Co	275.348
Banco Macro SA ADR	274.947
DHG Pharmaceutical JSC	274.395
Grupo Financiero Galicia SA ADR	272.067
Kuwait Food Co (Americana) SAK	222.583
Suez Cement Co SAE	214.643
FPT Corp	186.632
Emaar Misr for Development SAE	177.392
Emirates Telecommunications Corp – Call 0, 25. Juli 2016	175.474
Yoma Strategic Holdings Ltd	146.131
Air Arabia PJSC	132.731
NMC Health PLC	128.887
Al Khaleej Training and Education P-Note HSBC	128.073

Portfolioveränderungen fortsetzung

Magna New Frontiers Fund fortsetzung

Die größten Verkäufe	Erlös €
Fondul Proprietatea SA	1.189.833
Edita Food Industries SAE GDR	1.136.396
TBC Bank JSC GDR	719.362
Al Noor Hospitals Group PLC	610.358
Dragon Capital – Vietnam Enterprise Investments Ltd	601.009
Damac Properties Dubai Co PJSC	563.450
Societatea Comerciala de Distributie si Furnizare a Energiei Elect- Electrica SA	535.461
Zenith Bank PLC	507.688
NMC Health PLC	484.483
Guaranty Trust Bank PLC	478.141
Emaar Properties PJSC	450.297
Samba Financial P-Note HSBC	432.167
Commercial International Bank Egypt SAE	424.851
Dubai Parks & Resorts PJSC	423.069
Habib Bank Ltd	351.831
Bank of Georgia Holdings PLC	332.746
Saudi Airlines Catering P-Note HSBC	314.190
Transelectrica SA	309.817
Al Mouwasat Medical Services P-Note Credit Suisse	306.273
Eastern Tobacco	298.807
Yoma Strategic Holdings Ltd	297.968
Allied Bank Ltd	292.677
NagaCorp Ltd	274.413
Atlantic Grupa	260.904
Conpet SA Ploiesti	256.426
Gulf Marine Services PLC	245.775
National Bank of Kuwait SAK	234.848
Samba Financial P-Note HSBC	226.704
Herfy Food Services P-Note Deutsche Bank	223.526
DNO ASA	219.264
John Keells Holdings PLC	211.370
Kuwait Food Co (Americana) SAK	209.855
Jarir P-Note Deutsche Bank	208.768
FBN Holdings PLC	207.854
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC GDR	200.657
Dragon Capital – Vietnam Growth Fund Ltd	174.801
Edita Food Industries SAE	168.136
Equity Bank Ltd	168.042
Al Tayyar P-Note Citigroup Global Markets	167.388

Portfolioveränderungen fortsetzung

Magna Biopharma Income Fund

Alle Käufe	Kosten €
AbbVie Inc	232.145
Lannett Co Inc	231.623
UnitedHealth Group Inc	202.810
CVS Health Corp	187.930
Medivation Inc	157.217
Boston Scientific Corp	120.299
Ironwood Pharmaceuticals Inc	120.022
Gilead Sciences Inc	111.809
Amgen Inc	90.298
Biogen Idec Inc	89.010
Hospira Inc	85.887
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	85.781
Edwards Lifesciences Corp	77.993
Cardinal Health Inc	76.538
Bayer AG	74.612
Novartis AG	42.925
Impax Laboratories Inc	38.490

Portfolioveränderungen fortsetzung

Magna Biopharma Income Fund fortsetzung

Die größten Verkäufe	Erlös €
Johnson & Johnson	520.685
Shire PLC	356.094
Allergan Inc	341.010
AbbVie Inc	275.655
NPS Pharmaceuticals Inc	251.304
Pharmacyclics Inc	248.449
Salix Pharmaceuticals Ltd	215.349
Biogen Idec Inc	156.671
Insulet Corp	140.622
Medivation Inc	126.067
Hospira Inc	124.803
Gilead Sciences Inc	115.778
Abbott Laboratories	114.163
Covidien PLC	106.011
Aegerion Pharmaceuticals Inc	90.198
Celgene Corp	89.533
Genfit	86.732
Mylan Inc	83.565
Astellas Pharma Inc	81.709
Bristol-Myers Squibb Co	77.637
Actavis PLC	75.820
Galapagos NV	74.618
Medtronic PLC	74.511
Merck & Co Inc	74.390
NanoString Technologies Inc	72.523
BioMarin Pharmaceutical Inc	59.368

Gesamtkostenquoten

Gesamtkostenquoten für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2015

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN	TER ohne Anlage- erfolgs- prämie	Anlage- erfolgs- prämie	TER inkl. Anlageer- folgsprämie
Magna Eastern European Fund	Klasse C	IE0032812996	2,44%	–	2,44%
Magna Eastern European Fund	Klasse R	IE00B3Q7LD52	2,94%	–	2,94%
Magna Global Emerging Markets Fund	Klasse C	IE0033224555	3,04%	–	3,04%
Magna Global Emerging Markets Fund	Klasse R	IE00B3RZ9J04	3,54%	–	3,54%
Magna Global Emerging Markets Fund	Klasse G	IE00BFTW8T66	2,79%	–	2,79%
Magna Latin American Fund	Klasse A	IE00B04R3C99	2,37%	–	2,37%
Magna Latin American Fund	Klasse C	IE00B04R3D07	1,82%	–	1,82%
Magna Latin American Fund	Klasse D	IE00B06G0569	2,31%	–	2,31%
Magna Latin American Fund	Klasse R	IE00B3QHJ640	2,64%	–	2,64%
Magna Latin American Fund	Klasse G	IE00BFTW8W95	1,71%	–	1,71%
Magna Africa Fund	Klasse A	IE00B0TB5201	2,92%	–	2,92%
Magna Africa Fund	Klasse C	IE00B0TB5318	2,42%	–	2,42%
Magna Africa Fund	Klasse R	IE00B3Q79R51	2,92%	–	2,92%
Magna Africa Fund	Klasse G	IE00BFTW8X03	2,17%	0,77%	2,94%
Magna Undervalued Assets Fund	Klasse N	IE00B6821Z12	3,29%	–	3,29%
Magna Undervalued Assets Fund	Klasse R	IE00B3LZ5109	3,94%	–	3,94%
Magna Undervalued Assets Fund	Klasse G	IE00B967LGO8	3,04%	2,36%	5,40%
Magna Emerging Markets Dividend Fund	Klasse N thesaurierend	IE00B3MQTC12	1,62%	–	1,62%
Magna Emerging Markets Dividend Fund	Klasse R thesaurierend	IE00B670Y570	2,12%	–	2,12%
Magna Emerging Markets Dividend Fund	Klasse N ausschüttend	IE00B3PFZ055	1,62%	–	1,62%
Magna Emerging Markets Dividend Fund	Klasse R ausschüttend	IE00B671B485	2,12%	–	2,12%
Magna Emerging Markets Dividend Fund	Klasse B ausschüttend	IE00B8QB4001	1,37%	–	1,37%
Magna Emerging Markets Dividend Fund	Klasse B thesaurierend	IE00B8260R81	1,37%	–	1,37%
Magna Emerging Markets Dividend Fund	Klasse I thesaurierend	IE00BGLCY261	0,37%	–	0,37%
Magna New Frontiers Fund	Klasse N	IE00B65LCL41	2,83%	–	2,83%
Magna New Frontiers Fund	Klasse R	IE00B68FF474	3,59%	–	3,59%
Magna New Frontiers Fund	Klasse G	IE00BFTW8Z27	2,67%	0,88%	3,55%
Magna MENA Fund	Klasse N	IE00B3QPMN62	2,28%	4,55%	6,83%
Magna MENA Fund	Klasse R	IE00B3NMJY03	3,00%	4,44%	7,43%
Magna MENA Fund	Klasse G	IE00BFTW8Y10	2,02%	4,53%	6,55%
Magna Biopharma Income Fund	Klasse B thesaurierend	IE00B8BFJQ84	3,28%	–	3,28%
Magna Biopharma Income Fund	Klasse B ausschüttend	IE00B8HQFS95	3,26%	–	3,26%
Magna Biopharma Income Fund	Klasse R thesaurierend	IE00BDZTDY72	3,97%	–	3,97%
Magna Biopharma Income Fund	Klasse R ausschüttend	IE00BDZTF071	4,01%	–	4,01%

