

AMF

**AMF – Shedlin Warrior Fund
(Liquidation per 22. August 2014)**

AMF – Family & Brands Aktien

AMF – Family & Brands Renten

AMF – Renten Welt

**Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 31. Oktober 2014**

Ein Investmentfonds gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes
vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen

Verwaltungsgesellschaft: von der Heydt Invest SA
R.C.S. Luxembourg B 114 147



Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	2
<i>AMF - Konsolidierung</i>	
Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. Oktober 2014	3
Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Mai 2014 bis zum 31. Oktober 2014	3
<i>AMF - Shedlin Warrior Fund</i>	
Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 22. August 2014 (Liquidationsdatum)	4
Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Mai 2014 bis zum 22. August 2014 (Liquidationsdatum)	4
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 22. August 2014 (Liquidationsdatum)	5
<i>AMF - Family & Brand Aktien</i>	
Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. Oktober 2014	6
Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Mai 2014 bis zum 31. Oktober 2014	6
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Oktober 2014	7
<i>AMF - Family & Brand Renten</i>	
Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. Oktober 2014	9
Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Mai 2014 bis zum 31. Oktober 2014	9
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Oktober 2014	10
<i>AMF - Renten Welt</i>	
Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. Oktober 2014	12
Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Mai 2014 bis zum 31. Oktober 2014	12
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Oktober 2014	13
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht zum 31. Oktober 2014	16

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft	von der Heydt Invest SA 304, route de Thionville L-5884 Hesperange
Verwaltungsrat	Stephan Blohm (Vorsitzender) Claus Bering Klaus Ebel
Geschäftsführung	Fabian Frieg Ina Mangelsdorf-Wallner
Depotbank und Zahlstelle	ING Luxembourg S.A. 52, route d'Esch L-2956 Luxemburg
Zentralverwaltungsstelle	von der Heydt Invest SA 304, route de Thionville L-5884 Hesperange
Register- und Transferstelle	Apex Fund Services (Malta) Limited, Luxembourg Branch 2, Boulevard de la Foire L-1528 Luxemburg
Zahl- und Informationsstelle in Deutschland	Bankhaus von der Heydt GmbH & Co. KG Widenmayerstraße 3 D-80538 München
Investment Manager und Hauptvertriebsstelle für die Teilfonds	
AMF – Family & Brands Aktien AMF – Family & Brands Renten AMF – Renten Welt	AMF Capital AG Eschersheimer Landstraße 55 D-60322 Frankfurt am Main
Hauptvertriebsstelle für den Teilfonds AMF – Shedlin Warrior Fund	SHEDLIN Capital AG Breslauer Straße 396 D-90471 Nürnberg
Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle in Österreich	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Graben 21 A-1010 Wien
Abschlussprüfer des Fonds	Deloitte Audit Société à responsabilité limitée Cabinet de Révision agréée 560, rue de Neudorf L-2220 Luxemburg

AMF – Konsolidierung

Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 31. Oktober 2014¹

	Erläuterung	EUR	% am NFV*
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Kurswert	(3.1)	47.300.983,59	86,46
<i>Einstandswert</i>		<i>45.866.896,89</i>	
Bankguthaben	(3.2)	6.738.142,56	12,32
Zinsforderungen		739.272,01	1,35
Dividendenforderungen		22.371,09	0,04
Sonstige Aktiva		115,00	0,00
SUMME AKTIVA		54.800.884,25	100,17
PASSIVA			
Sonstige Passiva	(3.3)	-92.831,19	-0,17
SUMME PASSIVA		-92.831,19	-0,17
Fondsvermögen		54.708.053,06	100,00

Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Mai 2014 bis zum 31. Oktober 2014¹

	Erläuterung	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		45.302.979,57
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen		10.132.929,97
Mittelrückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-1.006.435,46
Ertragsausgleich	(4.11)	-30.068,01
Ergebnis des Geschäftsjahres		905.987,99
Barausschüttung	(6)	-597.341,00
FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		54.708.053,06

¹Die Konsolidierung zum Berichtsstichtag umfasst die Teilfonds AMF – Family & Brands Aktien, AMF – Family & Brands Renten und AMF – Renten Welt. Der Teilfonds AMF – Shedlin Warrior Fund wurde per 22. August 2014 in Liquidation gesetzt und ist somit nicht mehr Bestandteil der konsolidierten Vermögenswerte.

*NFV = Netto-Fondsvermögen

*Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses ungeprüften Halbjahresberichtes.

AMF – Shedlin Warrior Fund

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 22. August 2014 (Liquidationsdatum)

	Erläuterung	EUR	% am NFV*
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Kurswert	(3.1)	629.924,06	96,79
<i>Einstandswert</i>		557.626,39	
Bankguthaben	(3.2)	38.432,25	5,91
SUMME AKTIVA		668.356,31	102,69
PASSIVA			
Sonstige Passiva	(3.3)	-17.519,37	-2,69
SUMME PASSIVA		-17.519,37	-2,69
Fondsvermögen		650.836,94	100,00
Nettoinventarwert pro Anteil			
Anteilklasse B		9,16	
Anteile im Umlauf			
Anteilklasse B		71.027,821	

Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Mai 2014 bis zum 22. August 2014 (Liquidationsdatum)

	Erläuterung	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		958.515,72
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen		4.150,17
Mittelnrückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-321.670,02
Ertragsausgleich	(4.11)	1.685,46
Ergebnis des Geschäftsjahres		8.155,61
FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		650.836,94
		Anteile
Anteilklasse B		
Anzahl der Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		106.202,854
Anzahl der ausgegebenen Anteile		457,305
Anzahl der zurückgenommenen Anteile		-35.632,338
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		71.027,821

*NFV = Netto-Fondsvermögen

*Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses ungeprüften Halbjahresberichtes.

AMF – Shedlin Warrior Fund

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 22. August 2014 (Liquidationsdatum)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Bestand	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%- Anteil vom NFV*
WERTPAPIERE					629.924,06	96,79
Investmentanteile					629.924,06	96,79
Irland					144.235,28	22,16
IE00B3DKHB71	E.I. Sturza Funds PLC - Strategic China Panda Fund	28	EUR	2.444,1600	68.436,48	10,52
IE00B5M17487	Metzler International Investments PLC - Metzler European Small and Micro Cap	440	EUR	172,2700	75.798,80	11,65
Luxemburg					485.688,78	74,63
LU0048588080	Fidelity Funds SICAV - Nordic Fund	600	SEK	906,5000	59.450,42	9,13
LU0048621477	Fidelity Funds SICAV - Thailand Fund	1.710	EUR	39,5544	67.637,99	10,39
LU0171289498	BlackRock Global Funds SICAV - Latin American Fund	1.120	EUR	60,9900	68.308,80	10,50
LU0329426521	Julius Baer Multistock SICAV - BIOTECH FUND	230	USD	282,8600	49.033,61	7,53
LU0490817821	SQUAD CAPITAL FCP - SQUAD MAKRO	650	EUR	125,0700	81.295,50	12,49
LU0557291076	Schroder International Selection Fund SICAV - Global Demographic Opportunities	470	EUR	138,3400	65.019,80	9,99
LU0562313402	Schroder International Selection Fund SICAV - Frontier Markets Equity	450	USD	170,3100	57.762,66	8,88
LU0702159772	Fidelity Funds SICAV - Asian Smaller Companies Fund	2.000	EUR	18,5900	37.180,00	5,71

AMF – Family & Brands Aktien

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. Oktober 2014

	Erläuterung	EUR	% am NFV*
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Kurswert	(3.1)	5.829.472,59	70,99
<i>Einstandswert</i>		<i>5.364.534,39</i>	
Bankguthaben	(3.2)	2.390.666,24	29,11
Dividendenforderungen		22.371,09	0,27
Sonstige Aktiva		115,00	0,00
SUMME AKTIVA		8.242.624,92	100,37
PASSIVA			
Sonstige Passiva	(3.3)	-30.633,62	-0,37
SUMME PASSIVA		-30.633,62	-0,37
Fondsvermögen		8.211.991,30	100,00
Nettoinventarwert pro Anteil			
Anteilkategorie P		75,30	
Anteile im Umlauf			
Anteilkategorie P		109.055,000	

Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Mai 2014 bis zum 31. Oktober 2014

	Erläuterung	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		8.187.323,64
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen		281.108,69
Mittelrückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-337.392,91
Ertragsausgleich	(4.11)	-9.302,40
Ergebnis des Geschäftsjahres		90.254,28
FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		8.211.991,30
		Anteile
Anteilkategorie P		
Anzahl der Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres		109.980,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile		3.776,000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile		-4.701,000
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres		109.055,000

*NFV = Netto-Fondsvermögen

*Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses ungeprüften Halbjahresberichtes.

AMF – Family & Brands Aktien

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Oktober 2014

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Bestand	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil vom NFV*
WERTPAPIERE					5.829.472,59	70,99
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					5.829.472,59	70,99
Aktien					5.589.428,82	68,06
Belgien					52.866,00	0,64
BE0003793107	Anheuser-Busch InBev N.V./S.A.	600	EUR	88,1100	52.866,00	0,64
Brasilien					239.957,64	2,92
US0594603039	Banco Bradesco S.A. - ADR	7.000	USD	14,9800	83.807,54	1,02
US10552T1079	BRF S.A. - ADR	7.500	USD	26,0500	156.150,10	1,90
Chile					29,59	0,00
US0595201064	Banco de Chile - ADR	0,500	USD	74,0000	29,59	0,00
Deutschland					639.010,00	7,78
DE0003304101	Gerry Weber International AG	2.000	EUR	32,0300	64.060,00	0,78
DE0005227201	Biotest AG	700	EUR	79,0000	55.300,00	0,67
DE0005313704	Carl Zeiss Meditec AG	4.000	EUR	22,0200	88.080,00	1,07
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA	2.300	EUR	41,0500	94.415,00	1,15
DE0005790430	FUCHS PETROLUB SE Vorzugsaktie	2.000	EUR	30,9350	61.870,00	0,75
DE0007231326	Sixt SE	2.000	EUR	25,7550	51.510,00	0,63
DE0007493991	Ströer Media AG	10.000	EUR	18,1950	181.950,00	2,22
DE0007657231	Villeroy & Boch AG Vorzugsaktie	3.500	EUR	11,9500	41.825,00	0,51
Finnland					174.492,00	2,12
FI0009000681	Nokia Corp.	26.200	EUR	6,6600	174.492,00	2,12
Frankreich					875.920,12	10,67
FR0000039299	Bolloré S.A.	300	EUR	378,0000	113.400,00	1,38
FR0000050353	LISI S.A.	8.412	EUR	20,0100	168.324,12	2,05
FR0000120321	L'Oréal S.A.	1.500	EUR	125,1000	187.650,00	2,29
FR0000120578	Sanofi S.A.	1.350	EUR	73,6600	99.441,00	1,21
FR0000120966	Bic S.A.	1.000	EUR	99,4700	99.470,00	1,21
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton S.A.	600	EUR	135,3500	81.210,00	0,99
FR0000130650	Dassault Systemes S.A.	2.500	EUR	50,5700	126.425,00	1,54
Großbritannien					44.969,77	0,55
GB0004835483	SABMiller PLC	1.000	GBP	35,2500	44.969,77	0,55
Hongkong					126.633,48	1,54
HK0013000119	Hutchison Whampoa Ltd.	12.500	HKD	98,3000	126.633,48	1,54
Indien					134.606,78	1,64
US7594701077	Reliance Industries Ltd. - GDR	2.000	USD	32,4000	51.790,28	0,63
US8765685024	Tata Motors Ltd. - ADR	2.200	USD	47,1000	82.816,50	1,01
Indonesien					281.982,02	3,43
ID1000111602	Perusahaan Gas Negara	180.000	IDR	5.950,0000	70.516,08	0,86
ID1000118201	Bank Rakyat Indonesia	290.000	IDR	11.075,0000	211.465,94	2,58
Jersey					53.734,09	0,65
JE00B55Q3P39	Genel Energy PLC	6.000	GBP	7,0200	53.734,09	0,65
Kanada					83.834,29	1,02
CA9528451052	West Fraser Timber Co. Ltd.	2.000	CAD	59,1300	83.834,29	1,02
Luxemburg					101.324,50	1,23
LU0088087324	SES S.A. - FDR	3.700	EUR	27,3850	101.324,50	1,23

*NFV = Netto-Fondsvermögen

*Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses ungeprüften Halbjahresberichtes.

AMF – Family & Brands Aktien

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Oktober 2014 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Bestand	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil vom NFV*
Mexiko					69.702,68	0,85
US1512908898	Cemex S.A.B. de C.V. - ADR	5.000	USD	12,3000	49.152,81	0,60
US40052P1075	Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V. - ADR	800	USD	32,1400	20.549,87	0,25
Schweden					56.532,87	0,69
SE0000825820	Lundin Petroleum AB	5.000	SEK	104,7000	56.532,87	0,69
Schweiz					51.443,28	0,63
CH0003671440	Rieter Holding AG	350	CHF	177,3000	51.443,28	0,63
Vereinigte Staaten von Amerika					2.602.389,71	31,69
US00817Y1082	Aetna Inc.	2.000	USD	82,5100	131.889,39	1,61
US0231351067	Amazon.com Inc.	600	USD	305,4600	146.480,18	1,78
US0378331005	Apple Inc.	2.400	USD	108,0000	207.161,13	2,52
US0844231029	W.R. Berkley Corp.	2.000	USD	51,5400	82.384,91	1,00
US20030N1019	Comcast Corp. New	4.000	USD	55,3500	176.950,13	2,15
US2120151012	Continental Resources Inc.	1.500	USD	56,3700	67.579,12	0,82
US2546871060	The Walt Disney Co.	1.800	USD	91,3800	131.461,00	1,60
US2786421030	eBay Inc.	3.000	USD	52,5000	125.879,16	1,53
US38259P7069	Google Inc.	450	USD	559,0800	201.075,77	2,45
US4282361033	Hewlett-Packard Co.	6.000	USD	35,8800	172.058,82	2,10
US4370761029	The Home Depot Inc.	1.300	USD	97,5200	101.323,53	1,23
US50076Q1067	Kraft Foods Group Inc.	3.500	USD	56,3500	157.628,68	1,92
US5017971046	L Brands Inc.	2.800	USD	72,1200	161.393,86	1,97
US57636Q1040	MasterCard Inc.	1.500	USD	83,7500	100.403,61	1,22
US58155Q1031	McKesson Corp.	800	USD	203,4100	130.057,54	1,58
US5949181045	Microsoft Corp.	1.300	USD	46,9500	48.781,17	0,59
US7134481081	PepsiCo Inc.	1.700	USD	96,1700	130.665,76	1,59
US7427181091	The Procter & Gamble Co.	2.700	USD	87,2700	188.322,41	2,29
US8552441094	Starbucks Corp.	1.500	USD	75,5600	90.585,04	1,10
US9113121068	United Parcel Service Inc.	600	USD	104,9100	50.308,50	0,61

*NFV = Netto-Fondsvermögen

*Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses ungeprüften Halbjahresberichtes.

AMF – Family & Brands Renten

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. Oktober 2014

	Erläuterung	EUR	% am NFV*
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Kurswert	(3.1)	9.727.056,50	89,54
<i>Einstandswert</i>		9.678.557,52	
Bankguthaben	(3.2)	982.659,28	9,05
Zinsforderungen		172.729,00	1,59
SUMME AKTIVA		10.882.444,78	100,18
PASSIVA			
Sonstige Passiva	(3.3)	-19.362,29	-0,18
SUMME PASSIVA		-19.362,29	-0,18
Fondsvermögen		10.863.082,49	100,00
Nettoinventarwert pro Anteil			
Anteilklasse P		102,14	
Anteilklasse I		102,50	
Anteile im Umlauf			
Anteilklasse P		816,000	
Anteilklasse I		105.164,000	

Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Mai 2014 bis zum 31. Oktober 2014

	Erläuterung	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		9.048.373,68
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen		1.884.716,77
Mittlerückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-209.347,20
Ertragsausgleich	(4.11)	-5.576,02
Ergebnis des Geschäftsjahres		144.915,26
FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		10.863.082,49

	Anteile
Anteilklasse P	
Anzahl der Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	376,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	570,000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-130,000
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	816,000

	Anteile
Anteilklasse I	
Anzahl der Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	89.200,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	17.884,000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-1.920,000
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	105.164,000

*NFV = Netto-Fondsvermögen

*Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses ungeprüften Halbjahresberichtes.

AMF – Family & Brands Renten

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Oktober 2014

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Bestand	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil vom NFV*
WERTPAPIERE					9.727.056,50	89,54
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					9.727.056,50	89,54
Verzinsliche Wertpapiere					9.727.056,50	89,54
Brasilien					219.044,00	2,02
XS0802953165	3,7500 % Vale S.A. 10.01.2023	200.000	EUR	109,5220	219.044,00	2,02
Dänemark					111.386,00	1,03
XS0563106730	4,3750 % A.P.Møller-Mærsk A/S MTN 24.11.2017 MTN	100.000	EUR	111,3860	111.386,00	1,03
Deutschland					2.014.572,00	18,55
DE000A1R0410	3,1250 % ThyssenKrupp AG 25.10.2019 MTN	100.000	EUR	104,4310	104.413,00	0,96
XS0306488627	5,3750 % Voith GmbH 21.06.2017	300.000	EUR	111,9100	335.730,00	3,09
XS0482703286	5,8750 % Franz Haniel & Cie. GmbH 01.02.2017 MTN	250.000	EUR	110,5630	276.407,50	2,54
XS0511389453	4,0000 % Heraeus Finance GmbH 29.05.2017	250.000	EUR	108,1530	270.382,50	2,49
XS0531180544	5,0000 % Peri GmbH 06.08.2015 MTN	200.000	EUR	102,9710	205.942,00	1,90
XS0626028566	5,0000 % Gerresheimer AG 19.05.2018	300.000	EUR	112,6060	337.818,00	3,11
XS0969344083	3,1250 % Continental AG 09.09.2020 MTN	250.000	EUR	111,2900	278.225,00	2,56
XS1002933403	4,8750 % SGL CARBON SE 15.01.2021	200.000	EUR	102,8270	205.654,00	1,89
Frankreich					800.163,00	7,37
FR0011036979	6,7500 % Wendel S.A. 20.04.2018	300.000	EUR	119,2210	357.663,00	3,29
FR0011236983	3,1250 % Kering S.A. 23.04.2019 MTN	100.000	EUR	110,1960	110.196,00	1,01
FR0011694496	3,7500 % Wendel S.A. 21.01.2021	300.000	EUR	110,7680	332.304,00	3,06
Irland					1.015.697,50	9,35
XS0846775236	3,1250 % Grenke Finance PLC 24.10.2016 MTN	250.000	EUR	103,9830	259.957,50	2,39
XS1021817355	2,8750 % FGA Capital Ireland PLC 26.01.2018 MTN	200.000	EUR	103,5450	207.090,00	1,91
XS1041815116	4,6000 % RZD Capital PLC 06.03.2023	250.000	EUR	98,3200	245.800,00	2,26
XS1056927061	1,6250 % Grenke Finance PLC 17.10.2017 MTN	300.000	EUR	100,9500	302.850,00	2,79
Italien					948.141,00	8,73
XS0300900478	5,3750 % EXOR S.p.A. 12.06.2017	250.000	EUR	112,2140	280.535,00	2,58
XS0835273235	6,2500 % BUZZI UNICEM S.p.A. 28.09.2018	300.000	EUR	113,5680	340.704,00	3,14
XS0848458179	4,5000 % Davide Campari-Milano S.p.A. 25.10.2019	200.000	EUR	112,3180	224.636,00	2,07
XS1061086846	4,6250 % Piaggio & C. S.p.A. 30.04.2021	100.000	EUR	102,2660	102.266,00	0,94
Kanada					223.074,00	2,05
XS0305188533	5,2500 % Xstrata Finance Canada Ltd. 13.06.2014 MTN	200.000	EUR	111,5370	223.074,00	2,05
Luxemburg					1.392.315,00	12,82
XS0495973470	5,2500 % Glencore Finance Europe S.A. 22.03.2017 MTN	250.000	EUR	110,5900	276.475,00	2,55
XS0613002368	6,3750 % Fiat Finance and Trade Ltd. 01.04.2016 MTN	200.000	EUR	105,9630	211.926,00	1,95
XS1038646078	3,6000 % Gaz Capital S.A. 26.02.2021	250.000	EUR	96,3140	240.785,00	2,22
XS1044496203	2,2500 % HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. 12.03.2019 MTN	250.000	EUR	102,1960	255.490,00	2,35
XS1046851025	2,7500 % CNH Industrial Finance Europe SA 18.03.2019 MTN	100.000	EUR	100,5800	100.580,00	0,93
XS1048568452	4,7500 % Fiat Finance & Trade Ltd. 22.03.2021 MTN	100.000	EUR	104,9910	104.991,00	0,97
XS1084568762	2,8750 % ArcelorMittal S.A. 06.07.2020 MTN	200.000	EUR	101,0340	202.068,00	1,86
Mexiko					434.216,00	4,00
XS0699618863	4,1250 % América Móvil S.A.B. de C.V. 25.10.2019	200.000	EUR	115,6730	231.346,00	2,13
XS1074479384	1,0000 % América Móvil S.A.B. de C.V. 04.06.2018	200.000	EUR	101,4350	202.870,00	1,87

*NFV = Netto-Fondsvermögen

*Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses ungeprüften Halbjahresberichtes.

AMF – Family & Brands Renten

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Oktober 2014 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Bestand	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil vom NFV*
Niederlande					1.824.478,00	16,80
XS0458230322	8,0000 % HeidelbergCement Finance 31.01.2017 MTN	250.000	EUR	114,2200	285.550,00	2,63
XS0462994343	5,0000 % Portugal Telecom International Finance B.V. 04.11.2019 MTN	200.000	EUR	105,0840	210.168,00	1,93
XS0741938624	7,7500 % Schaeffler Finance B.V. 15.02.2017	250.000	EUR	113,0320	282.580,00	2,60
XS0927581842	4,6250 Portugal Telecom International Finance B.V. 08.05.2020 MTN	200.000	EUR	102,2390	204.478,00	1,88
XS0982711987	3,7500 % Petrobras Global Finance B.V. 14.01.2021	200.000	EUR	104,9290	209.858,00	1,93
XS0997979249	4,0000 % Bharti Airtel International [NL] B.V. 10.12.2018	200.000	EUR	108,5690	217.138,00	2,00
XS1028954953	3,3750 % Bharti Airtel International [NL] B.V. 20.05.2021	200.000	EUR	105,9700	211.940,00	1,95
XS1091770161	3,6250 % PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. 30.07.2021	200.000	EUR	101,3830	202.766,00	1,87
Österreich					213.960,00	1,97
AT0000A109Z8	3,0000 % Strabag SE Schuldversch. 21.05.2020	200.000	EUR	106,9800	213.960,00	1,97
Spanien					424.822,00	3,91
XS0503993627	7,3750 % Obrascón Huarte Lain S.A. 28.04.2015	150.000	EUR	103,0130	154.519,50	1,42
XS0879082914	3,3750 % Ferrovial Emisiones S.A. 30.01.2018	250.000	EUR	108,1210	270.302,50	2,49
Vereinigte Staaten von Amerika					105.188,00	0,97
XS1061697568	1,7500 % PepsiCo Inc. 28.04.2021 MTN	100.000	EUR	105,1880	105.188,00	0,97

*NFV = Netto-Fondsvermögen

*Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses ungeprüften Halbjahresberichtes.

AMF – Renten Welt

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 31. Oktober 2014

	Erläuterung	EUR	% am NFV*
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Kurswert	(3.1)	31.744.454,50	89,09
<i>Einstandswert</i>		<i>30.823.804,98</i>	
Bankguthaben	(3.2)	3.364.817,04	9,44
Zinsforderungen		566.543,01	1,59
SUMME AKTIVA		35.675.814,55	100,12
PASSIVA			
Sonstige Passiva	(3.3)	-42.835,28	-0,12
SUMME PASSIVA		-42.835,28	-0,12
Fondsvermögen		35.632.979,27	100,00
Nettoinventarwert pro Anteil			
Anteilklasse P		51,60	
Anteilklasse I		51,69	
Anteile im Umlauf			
Anteilklasse P		15.031,000	
Anteilklasse I		674.386,000	

Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Mai 2014 bis zum 31. Oktober 2014

	Erläuterung	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		28.067.282,25
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen		7.967.104,51
Mittlerückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-459.695,35
Ertragsausgleich	(4.11)	-15.189,59
Ergebnis des Geschäftsjahres		670.818,45
Barausschüttung	(6)	-597.341,00
FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES		35.632.979,27

	Anteile
Anteilklasse P	
Anzahl der Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	10.130,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5.397,000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-496,000
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	15.031,000

	Anteile
Anteilklasse I	
Anzahl der Anteile zu Beginn des Geschäftsjahres	533.969,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	148.769,000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-8.352,000
Anzahl der Anteile am Ende des Geschäftsjahres	674.386,000

*NFV = Netto-Fondsvermögen

*Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses ungeprüften Halbjahresberichtes.

AMF – Renten Welt

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Oktober 2014

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Bestand	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil vom NFV*
WERTPAPIERE					31.744.454,50	89,09
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					31.744.454,50	89,09
Verzinsliche Wertpapiere					31.744.454,50	89,09
Australien					432.460,00	1,21
XS0973209421	2,7500% CNOOC Curtis Funding No.1 Pty Ltd. 03.10.2020	400.000	EUR	108,1150	432.460,00	1,21
Brasilien					1.850.550,50	5,19
XS0497362748	4,3750% Vale S.A. 24.03.2018	250.000	EUR	111,2090	278.022,50	0,78
XS0505532134	5,2500% Votorantim Cimentos S.A. 28.04.2017	300.000	EUR	109,2800	327.840,00	0,92
XS0569301327	5,1250% Telemar Norte Leste S.A. 15.12.2017	400.000	EUR	104,7730	419.092,00	1,18
XS1047674947	2,8750% Föderative Republik Brasilien 04.04.2021	400.000	EUR	104,0650	416.260,00	1,17
XS1061029614	3,2500% Votorantim Cimentos S.A. 25.04.2021	400.000	EUR	102,3340	409.336,00	1,15
Deutschland					1.476.844,50	4,14
DE000A11QFA7	2,6250% ProSiebenSat.1 Media AG 15.04.2021	100.000	EUR	103,2770	103.277,00	0,29
DE000A1KQ1M5	4,2500% GEA Group AG 21.04.2016	150.000	EUR	105,2300	157.845,00	0,44
DE000A1PGPF8	3,7500% Sixt SE 16.05.2018	400.000	EUR	107,3710	429.484,00	1,21
DE000A1R0410	3,1250% ThyssenKrupp AG 25.10.2019 MTN	100.000	EUR	104,4130	104.413,00	0,29
XS0953199634	3,0000% Continental AG 16.07.2018 MTN	250.000	EUR	108,2070	270.517,50	0,76
XS1002933403	4,8750% SGL CARBON SE 15.01.2021	400.000	EUR	102,8270	411.308,00	1,15
Finnland					105.786,00	0,30
XS1043513529	2,5000% Teollisuuden Voima Oy 17.03.2021 MTN	100.000	EUR	105,7860	105.786,00	0,30
Frankreich					1.209.547,00	3,39
FR0010454090	4,7500% Ciments Français S.A. 04.04.2017 MTN	300.000	EUR	106,1550	318.465,00	0,89
FR0010948240	3,6250% Alstom S.A. 05.10.2018	200.000	EUR	110,6590	221.318,00	0,62
FR0011694496	3,7500% Wendel S.A. 21.01.2021	400.000	EUR	110,7680	443.072,00	1,24
XS0496716282	6,6250% Italcementi Finance S.A. 19.03.2020 MTN	200.000	EUR	113,3460	226.692,00	0,64
Großbritannien					814.592,50	2,29
XS0275776283	4,6250% OTE PLC 20.05.2016 MTN	250.000	EUR	102,3930	255.982,50	0,72
XS0645669200	4,5000% Imperial Tobacco Finance PLC 05.07.2018 MTN	200.000	EUR	113,1440	226.288,00	0,64
XS0832466931	3,3750% Rentokil Initial PLC 24.09.2019 MTN	300.000	EUR	110,7740	332.322,00	0,93
Indien					302.391,00	0,85
XS1084958989	2,7500% ONGC Videsh Ltd. 15.07.2021	300.000	EUR	100,7970	302.391,00	0,85
Internationale Organisationen					526.050,00	1,48
XS1072571364	1,8750% Corporación Andina de Fomento 29.05.2021 MTN	500.000	EUR	105,2100	526.050,00	1,48
Irland					1.406.432,50	3,95
IE00B4S3JD47	3,9000% Republik Irland 20.03.2023	250.000	EUR	118,8030	297.007,50	0,83
XS0858803066	3,6250% Bord Gáis Éireann 04.12.2017 MTN	200.000	EUR	109,0810	218.162,00	0,61
XS1021817355	2,8750% FGA Capital Ireland PLC 26.01.2018 MTN	100.000	EUR	103,5450	103.545,00	0,29
XS1041815116	4,6000% RZD Capital PLC 06.03.2023	300.000	EUR	98,3200	294.960,00	0,83
XS1056927061	1,6250% Grenke Finance PLC 17.10.2017 MTN	300.000	EUR	100,9500	302.850,00	0,85
XS1084024584	4,0000% GPB Eurobond Finance PLC 01.07.2019	200.000	EUR	94,9540	189.908,00	0,53

*NFV = Netto-Fondsvermögen

*Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses ungeprüften Halbjahresberichtes.

AMF – Renten Welt

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Oktober 2014 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Bestand	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil vom NFV*
Italien					5.597.665,50	15,71
IT0000366655	9,0000% Republik Italien 01.11.2023	150.000	EUR	156,2650	234.397,50	0,66
IT0004695075	4,7500% Republik Italien 01.09.2021	350.000	EUR	119,5430	418.400,50	1,17
IT0004794142	4,875% ENEL S.p.A. 20.02.2018	400.000	EUR	113,2380	452.952,00	1,27
IT0004801541	5,5000% Republik Italien 01.09.2022	350.000	EUR	125,4330	439.015,50	1,23
IT0005001547	3,7500% Republik Italien 01.09.2024	400.000	EUR	112,4000	449.600,00	1,26
XS0418508924	8,2500% Telecom Italia S.p.A. 21.03.2016 MTN	250.000	EUR	109,7690	274.422,50	0,77
XS0451457435	4,1250% ENI S.p.A. 16.09.2019	200.000	EUR	116,4460	232.892,00	0,65
XS0457848272	5,3750% Davide Campari-Milano S.p.A. 25.10.2019	400.000	EUR	108,0230	432.092,00	1,21
XS0463509959	4,5000% A2A S.p.A. 02.11.2016	350.000	EUR	107,7310	377.058,50	1,06
XS0471074822	5,3750% GTECH S.p.A. 05.12.2016	100.000	EUR	109,8180	109.818,00	0,31
XS0744125302	4,5000% Atlantia S.p.A. 08.02.2019 MTN	200.000	EUR	115,1670	230.334,00	0,65
XS0835273235	6,2500% BUZZI UNICEM S.p.A. 28.09.2018	300.000	EUR	113,5680	340.704,00	0,96
XS0848458179	4,5000% Davide Campari-Milano S.p.A. 25.10.2019	300.000	EUR	112,3180	336.954,00	0,95
XS0853682069	3,5000% Snam S.p.A. 13.02.2020 MTN	200.000	EUR	112,7800	225.560,00	0,63
XS0859920406	4,5000% A2A S.p.A. 28.11.2019 MTN	250.000	EUR	115,3340	288.335,00	0,81
XS0944435121	3,2500% Poste Italiane S.p.A. 18.06.2018 MTN	300.000	EUR	107,8260	323.478,00	0,91
XS1020952435	4,5000% Telecom Italia S.p.A. 25.01.2021 MTN	400.000	EUR	107,9130	431.652,00	1,21
Kroatien					405.696,00	1,14
XS1028953989	3,8750% Republik Kroatien 30.05.2022	400.000	EUR	101,4240	405.696,00	1,14
Luxemburg					1.244.697,00	3,49
XS0276455937	5,1360% Gaz Capital S.A. 22.03.2017	400.000	EUR	103,0980	412.392,00	1,16
XS0559641146	5,8750% ArcelorMittal S.A. 17.11.2017 MTN	200.000	EUR	110,7180	221.436,00	0,62
XS1044496203	2,2500% HeidelbergCement Finance Luxembourg S.A. 12.03.2019 MTN	100.000	EUR	102,1960	102.196,00	0,29
XS1046851025	2,7500% CNH Industrial Finance Europe S.A. 18.03.2019 MTN	100.000	EUR	100,5800	100.580,00	0,28
XS1048568452	4,7500% Fiat Finance & Trade Ltd. 22.03.2021 MTN	100.000	EUR	104,9910	104.991,00	0,29
XS1084568762	2,8750% ArcelorMittal S.A. 06.07.2020 MTN	300.000	EUR	101,0340	303.102,00	0,85
Marokko					750.981,00	2,11
XS0546649822	4,5000% Königreich Marokko 05.10.2020	400.000	EUR	110,6370	442.548,00	1,24
XS1079233810	3,5000% Königreich Marokko 19.06.2024	300.000	EUR	102,8110	308.433,00	0,87
Mazedonien					561.521,00	1,58
XS0238022445	4,6250% Republik Mazedonien 08.12.2015	250.000	EUR	102,3020	255.755,00	0,72
XS1087984164	3,9750% Republik Mazedonien 24.07.2021	300.000	EUR	101,9220	305.766,00	0,86
Mexiko					763.008,00	2,14
XS0197620411	6,3750% Petróleos Mexicanos 05.08.2016	250.000	EUR	110,1490	275.372,50	0,77
XS0456477578	5,5000% Petróleos Mexicanos 09.01.2017 MTN	350.000	EUR	110,3430	386.200,50	1,08
XS1074479384	1,0000% América Móvil S.A.B. de C.V. 04.06.2018	100.000	EUR	101,4350	101.435,00	0,28
Niederlande					2.944.014,50	8,26
XS0462994343	5,0000% Portugal Telecom International Finance B.V. 04.11.2019 MTN	400.000	EUR	105,0840	420.336,00	1,18
XS0495010133	3,2500% EDP Finance B.V. 16.03.2015 MTN	150.000	EUR	100,9090	151.363,50	0,42
XS0587805457	5,6250% Portugal Telecom International Finance B.V. 08.02.2016 MTN	250.000	EUR	103,9580	259.895,00	0,73
XS0927581842	4,6250% Portugal Telecom International Finance B.V. 08.05.2020 MTN	300.000	EUR	102,2390	306.717,00	0,86
XS0970695572	4,8750% EDP Finance B.V. 14.09.2020 MTN	300.000	EUR	113,1810	339.543,00	0,95
XS0982711631	2,7500% Petrobras Global Finance B.V. 15.01.2018	400.000	EUR	102,7270	410.908,00	1,15
XS0997979249	4,0000% Bharti Airtel International [Netherland] B.V. 10.12.2018	400.000	EUR	108,5690	434.276,00	1,22
XS1028954953	3,3750% Bharti Airtel International [Netherland] B.V. 20.05.2021	200.000	EUR	105,9700	211.940,00	0,59
XS1057345651	2,6250% EDP Finance B.V. 15.04.2019 MTN	200.000	EUR	103,1350	206.270,00	0,58
XS1091770161	3,6250% PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. 30.07.2021	200.000	EUR	101,3830	202.766,00	0,57

*NFV = Netto-Fondsvermögen

*Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses ungeprüften Halbjahresberichtes.

AMF – Renten Welt

Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 31. Oktober 2014 (Fortsetzung)

ISIN	Wertpapierbezeichnung	Bestand	Währung	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil vom NFV*
Österreich					223.930,00	0,63
AT0000A0V7D8	4,2500% Strabag SE Schuldversch. 10.05.2019	200.000	EUR	111,9650	223.930,00	0,63
Portugal					2.901.690,00	8,14
PTOTE5OE0007	4,1000% Republik Portugal 15.04.2037	300.000	EUR	98,7430	296.229,00	0,83
PTOTEA0E0021	4,9500% Republik Portugal 25.10.2023	400.000	EUR	114,3300	457.320,00	1,28
PTOTECO0029	4,8000% Republik Portugal 15.06.2020	400.000	EUR	114,2480	456.992,00	1,28
PTOTELO0010	4,3500% Republik Portugal 16.10.2017	400.000	EUR	108,8780	435.512,00	1,22
PTOTEMOE0027	4,7500% Republik Portugal 14.06.2019	400.000	EUR	112,8550	451.420,00	1,27
PTOTEQOE0015	5,6500% Republik Portugal 15.02.2024	400.000	EUR	119,3380	477.352,00	1,34
PTOTEYOE0007	3,8500% Republik Portugal 15.04.2021	300.000	EUR	108,9550	326.865,00	0,92
Schweden					455.023,50	1,28
XS0746259323	4,0000% PGNiG Finance AB 14.02.2017 MTN	150.000	EUR	106,5650	159.847,50	0,45
XS1082660744	2,5000% ORLEN Capital AB 30.06.2021	300.000	EUR	98,3920	295.176,00	0,83
Slowakei					104.164,00	0,29
XS1077088984	2,6250% SPP-Distribucia, A.S. 23.06.2021	100.000	EUR	104,1640	104.164,00	0,29
Slowenien					416.499,00	1,17
SI0002103453	2,2500% Republik Slowenien 25.03.2022	100.000	EUR	99,3000	99.300,00	0,28
XS0473928371	4,8750% Telekom Slovenije d.d. 21.12.2016	300.000	EUR	105,7330	317.199,00	0,89
Spanien					5.032.442,50	14,12
ES00000121L2	4,6000% Königreich Spanien 30.07.2019	400.000	EUR	116,8350	467.340,00	1,31
ES00000123K0	5,8500% Königreich Spanien 31.01.2022	350.000	EUR	129,9550	454.842,50	1,28
ES00000123Q7	4,5000% Königreich Spanien 31.01.2018	400.000	EUR	111,8480	447.392,00	1,26
ES00000123U9	5,4000% Königreich Spanien 31.01.2023	400.000	EUR	128,1680	512.672,00	1,44
ES00000124B7	3,7500% Königreich Spanien 31.10.2018	400.000	EUR	111,4050	445.620,00	1,25
ES00000124W3	3,8000% Königreich Spanien 30.04.2018	400.000	EUR	115,7480	462.992,00	1,30
ES0211845203	4,3750% Abertis Infraestructuras S.A. 30.03.2020	300.000	EUR	117,2500	351.750,00	0,99
ES0211845252	4,7500% Abertis Infraestructuras S.A. 25.10.2019	300.000	EUR	118,2990	354.897,00	1,00
XS0462999573	4,6930% Telefonica Emisiones S.A.U. 11.11.2019 MTN	300.000	EUR	117,8960	353.688,00	0,99
XS0479541699	4,1250% Gas Natural Capital Markets S.A. 26.01.2018 MTN	300.000	EUR	110,9870	332.961,00	0,93
XS0545097742	3,5000% Red Eléctrica Financiaciones S.A.U. 07.10.2016 MTN	300.000	EUR	105,8320	317.496,00	0,89
XS0829721967	4,3750% BBVA Senior Finance S.A.U. 21.09.2015 MTN	200.000	EUR	103,5430	207.086,00	0,58
XS0934042549	2,7360% Telefonica Emisiones S.A.U. 29.05.2019 MTN	300.000	EUR	107,9020	323.706,00	0,91
Tschechische Republik					593.409,50	1,67
XS0641963839	4,5000% Ceske Drahy AS 24.06.2016	250.000	EUR	105,5570	263.892,50	0,74
XS0807706006	4,1250% Ceske Drahy AS 23.07.2019	300.000	EUR	109,8390	329.517,00	0,92
Türkei					884.600,00	2,48
XS0212694920	5,5000% Republik Türkei 16.02.2017	400.000	EUR	108,6800	434.720,00	1,22
XS0503454166	5,1250% Republik Türkei 18.05.2020	400.000	EUR	112,4700	449.880,00	1,26
Ungarn					432.932,00	1,21
XS0503453275	5,8750% MOL Magyar Olaj-és Gázipari Nyrt 20.04.2017	400.000	EUR	108,2330	432.932,00	1,21
Vereinigte Arabische Emirate					307.527,00	0,86
XS1077882121	1,7500% Emirates Telecommunications Corp. Ltd. 18.06.2021 MTN	300.000	EUR	102,5090	307.527,00	0,86

*NFV = Netto-Fondsvermögen

*Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses ungeprüften Halbjahresberichtes.

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht per 31. Oktober 2014

1. Allgemeine Angaben

Der Fonds AMF („Fonds“) ist ein rechtlich unselbstständiges Sondervermögen („fonds commun de placement“) aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten („Fondsvermögen“) gemäß Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen, folgend der Umsetzung der Anforderungen der Richtlinie 2009/65/EG des europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 zur Koordination der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere („Richtlinie 2009/65/EG“), das für gemeinschaftliche Rechnung der Inhaber von Anteilen (Anleger) unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung verwaltet wird. Der Fonds besteht aus einem oder mehreren Teilfonds im Sinne von Artikel 181 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010. Die Gesamtheit der Teilfonds ergibt den Fonds. Die Anleger sind am Fonds durch Beteiligung an einem Teilfonds in Höhe ihrer Anteile beteiligt.

Der Fonds AMF besteht zum Bilanzstichtag aus folgenden Teilfonds:

AMF – Family & Brands Aktien

AMF – Family & Brands Renten

AMF – Renten Welt

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat per 25. August 2014 beschlossen, den Teilfonds AMF – Shedlin Warrior Fund für Ausgaben und Rücknahmen zu schliessen und in Liquidation zu setzen. Die letzte offizielle Nettoinventarwert-Berechnung erfolgte für den Bewertungstag 22. August 2014.

Das Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. Mai und endet am 30. April des folgenden Jahres.

2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

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

- 2.1 Das Nettofondsvermögen des Fonds lautet auf Euro (EUR) („Referenzwährung“).
- 2.2 Der Wert eines Anteils („Anteilwert“) lautet auf die für den jeweiligen Teilfonds im Teil B des Verkaufsprospektes angegebene Währung („Teilfondswährung“), sofern nicht für etwaige weitere Anteilklassen für den jeweiligen Teilfonds im Teil B des Verkaufsprospektes eine von der Teilfondswährung abweichende Währung angegeben ist (Anteilklassenwährung).
- 2.3 Der Anteilwert wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten unter Aufsicht der Depotbank an jedem Luxemburger Bankarbeitstag mit Ausnahme des 24. und 31. Dezember eines jeden Jahres („Bewertungstag“) berechnet. Dabei erfolgt die Berechnung für einen jeden Bewertungstag am jeweils darauf folgenden Bankarbeitstag („Berechnungstag“). Die Verwaltungsgesellschaft kann jedoch beschließen, den Anteilwert am 24. und 31. Dezember eines Jahres zu ermitteln, ohne dass es sich bei diesen Wertermittlungen um Berechnungen des Anteilwertes an einem Bewertungstag im Sinne des vorstehenden Satz 1 dieser Nr. 3 handelt. Folglich können die Anleger keine Ausgabe, Rücknahme und/oder Umtausch von Anteilen auf Grundlage eines am 24. Dezember und/oder 31. Dezember eines Jahres ermittelten Anteilwertes verlangen. Wenn ein Bewertungstag auf einen Tag fällt, der als Feiertag an einer Börse betrachtet wird, die der Hauptmarkt für einen wesentlichen Teil der Anlagen der Teilfonds oder ein Markt für einen wesentlichen Teil der Anlagen der Teilfonds ist, oder anderswo ein Feiertag ist und die Berechnung des angemessenen Marktwertes der Anlagen der Teilfonds behindert, ist der Bewertungstag der nächste darauf folgende Bankarbeitstag in Luxemburg, der kein Feiertag ist.
- 2.4 Zur Berechnung des Anteilwertes wird der Wert der zu dem jeweiligen Teilfonds gehörenden Vermögenswerte abzüglich der Verbindlichkeiten des jeweiligen Teilfonds („Nettoteilfondsvermögen“) an jedem Bewertungstag ermittelt und durch die Anzahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des jeweiligen Teilfonds geteilt und auf zwei Dezimalstellen gerundet.
- 2.5 Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen dieses Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, werden die Vermögenswerte des jeweiligen Teilfonds in die Referenzwährung umgerechnet. Das jeweilige Nettoteilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:
 - a. an einer Börse notierte oder in einem anderen Geregelten Markt gehandelte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente werden aufgrund des letzten verfügbaren Kurses bewertet; falls das betreffende Wertpapier an mehreren Märkten notiert ist, ist der Kurs des Hauptmarktes für dieses Wertpapier ausschlaggebend. Gibt es keine maßgebende Notierung

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht per 31. Oktober 2014 (Fortsetzung)

- oder sind die Notierungen nicht repräsentativ für den fairen Wert, so erfolgt die Bewertung nach Treu und Glauben durch die Verwaltungsgesellschaft mit dem Ziel der Ermittlung des wahrscheinlichen Verkaufspreises;
- b. Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht auf einem Geregelten Markt, auf einem anderen geregelten Markt oder an einer Börse notiert sind oder gehandelt werden, werden auf der Grundlage ihres geschätzten Verkaufspreises bewertet, der von der Verwaltungsgesellschaft nach vernünftigen Erwägungen und in gutem Glauben sorgfältig ermittelt wird;
 - c. alle anderen Wertpapiere und sonstigen Vermögenswerte, beschränkt übertragbare Wertpapiere und Wertpapiere, für die keine Marktnotierung vorhanden ist, werden aufgrund von Notierungen von Händlern oder von einem von der Verwaltungsgesellschaft genehmigten Kursservice bewertet oder in dem Umfang, in dem diese Preise nicht dem Verkehrswert zu entsprechen scheinen, mit ihrem marktgerechten Wert, der in gutem Glauben entsprechend den von der Verwaltungsgesellschaft bestimmten Verfahren ermittelt wird, angesetzt;
 - d. Anteile an anderen OGAW bzw. OGA werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet;
 - e. der Wert der Kassenbestände oder Bareinlagen, der Sichtpapiere und Sichtwechsel und aller Geldforderungen, der voraus gezahlten Kosten und der fällig gewordenen, aber noch nicht vereinnahmten Dividenden und Zinsen entspricht dem Nennwert dieser Guthaben, es sei denn, dass es sich als unwahrscheinlich erweist, dass dieser Wert erzielt werden kann; in letzterem Fall wird der Wert ermittelt, indem ein bestimmter Betrag in Abzug gebracht wird, der angemessen erscheint, um den tatsächlichen Wert dieser Guthaben wiederzugeben;
 - f. Darlehen werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet;
 - g. Derivative werden zum Marktwert bewertet.
- 2.6 Wenn die exakte Bewertung der Anteile nach den oben genannten Grundsätzen aufgrund besonderer Umstände unmöglich oder sehr schwierig wird, so kann die Verwaltungsgesellschaft andere anerkannte Grundsätze anwenden, um zu einer korrekten Bewertung der Vermögenswerte des Fonds zu gelangen.
- 2.7 Vermögenswerte, die auf eine andere Währung als die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zu dem in Luxemburg am jeweiligen Bewertungstag gültigen Wechselkurs umgerechnet. Sollte kein Wechselkurs an diesem Tag verfügbar sein, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben durch die Verwaltungsgesellschaft oder gemäß dem von ihr festgelegten Verfahren bestimmt.
- 2.8 Im Hinblick auf die vom Fonds zu tätigenden Ausgaben werden angemessene Abzüge vorgenommen, und die Verbindlichkeiten des Fonds werden nach dem Grundsatz von Billigkeit und Vorsicht berücksichtigt. Es werden angemessene Rückstellungen für Ausgaben gebildet, für die der Fonds aufzukommen hat.
- 2.9 Die Anteilwertberechnung erfolgt nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jeden Teilfonds separat. Soweit jedoch innerhalb eines Teilfonds Anteilklassen gebildet wurden, erfolgt die daraus resultierende Anteilwertberechnung innerhalb des betreffenden Teilfonds nach den vorstehend aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse getrennt. Die Zusammenstellung und Zuordnung der Aktiva erfolgt immer pro Teilfonds.

3. Erläuterungen zur Zusammensetzung der Teilfondsvermögen

3.1 Wertpapiervermögen zum Kurswert

Die börsennotierten Wertpapiere wurden mit den zuletzt verfügbaren Börsenkursen zum 31. Oktober 2014 bzw. den zuletzt verfügbaren Rücknahmepreisen der Investmentfonds bewertet. Der Wertpapierbestand des Teilfonds AMF – Shedlin Warrior Fund wurde mit den zuletzt verfügbaren Rücknahmepreisen zum 22. August 2014 (Liquidationsdatum) bewertet.

3.2 Bankguthaben/-verbindlichkeiten

Die Bankguthaben betreffen Bankguthaben aus Kontokorrenten bei der Depotbank und bei Drittbanken und setzen sich aus folgenden Beständen zusammen:

AMF – Shedlin Warrior Fund

Bankguthaben bei Depotbank in Währung	Währung	Gegenwert in Euro
37.721,46	EUR	37.721,46
943,07	USD	710,79
		38.432,25

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht per 31. Oktober 2014 (Fortsetzung)

AMF – Family & Brands Aktien

Bankguthaben bei Depotbank in Währung	Währung	Gegenwert in Euro
527.022,71	EUR	527.022,71
80.652,97	GBP	102.892,06
1.203.052,24	USD	961.518,73
		1.591.433,50

Bankguthaben bei Drittbanken in Währung	Währung	Gegenwert in Euro
1.000.000,00	USD	799.232,74
		799.232,74

AMF – Family & Brands Renten

Bankguthaben bei Depotbank in Währung	Währung	Gegenwert in Euro
982.659,28	EUR	982.659,28
		982.659,28

AMF – Renten Welt

Bankguthaben bei Depotbank in Währung	Währung	Gegenwert in Euro
3.364.817,04	EUR	3.364.817,04
		3.364.817,04

3.3 Sonstige Passiva

Die sonstigen Passiva enthalten die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Geschäftsjahres. Hierbei handelt es sich u. a. um die "taxe d'abonnement", die Verwaltungsvergütung, die Investment Manager Vergütung, die Depotbankvergütung, die Zentralverwaltungsvergütung, die Prüfungskosten sowie Veröffentlichungskosten.

4. Aufwendungen

4.1 Verwaltungsvergütung

AMF – Shedlin Warrior Fund

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Dienstleistungen eine jährliche Verwaltungsgebühr in Höhe von bis zu 0,60% p.a., berechnet auf Basis des durchschnittlichen, täglich ermittelten Nettoteilfondsvermögens, jedoch mindestens EUR 25.000,00 pro Jahr. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausgezahlt. Sie versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Derzeit werden dem Fondsvermögen nur die oben angegebenen prozentualen Werte belastet.

AMF – Family & Brands Aktien, AMF – Family & Brands Renten und AMF – Renten Welt

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Dienstleistungen eine jährliche Verwaltungsgebühr in Höhe von bis zu 0,15% p.a., berechnet auf Basis des durchschnittlichen, täglich ermittelten Nettoteilfondsvermögens, und Transaktionsgebühren. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausgezahlt und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht per 31. Oktober 2014 (Fortsetzung)

4.2 Erfolgsabhängige Vergütung

AMF – Shedlin Warrior Fund

Zusätzlich zu der Vergütung der Verwaltungsgesellschaft erhält die Verwaltungsgesellschaft aus dem Teilfonds für jede Anteilklasse eine erfolgsabhängige Vergütung („Performance Fee“). Der Erfolg wird bewertungstäglich ermittelt. Zur Ermittlung des Erfolges wird die Wertentwicklung auf Anteilsebene seit Beginn des jeweiligen Geschäftsjahres gemäß BVI-Methode ermittelt, wobei Ausschüttungen und zu Lasten des Teilfonds geleistete Steuerzahlungen (ohne taxe d’abonnement) dem Anteilwert rechnerisch wieder zugeschlagen werden („BVI-Methode“).

Die erfolgsabhängige Vergütung beläuft sich auf bis zu 10,00% p.a. des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung des Teilfonds im laufenden Bewertungszeitraum (d.h. pro Kalenderquartal) positiv ist.

Der Nettoinventarwert je Anteil einer Anteilklasse, welcher für die Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird, muss größer sein als die vorangegangenen Nettoinventarwerte („High Watermark“) je Anteil einer Anteilklasse. Jeder vorangegangene Rückgang des Nettoinventarwertes pro Anteil der jeweiligen Klasse muss durch eine erneute Zunahme über den letzten Höchstwert des Nettoinventarwertes pro Anteil der jeweiligen Klasse, zu dem eine erfolgsabhängige Vergütung angefallen ist, ausgeglichen werden. Zu übertreffen ist also nicht nur der Höchststand zum letzten sondern zu allen vorangegangenen Bewertungsstichtagen.

Die erfolgsabhängige Vergütung wird unter Berücksichtigung der umlaufenden Anteile täglich festgeschrieben und abgegrenzt. Ist die Wertentwicklung negativ, so wird mit der gleichen Berechnungsmethode die bisher ermittelte erfolgsabhängige Vergütung anteilig aufgelöst. Negative Beträge werden nicht vorgetragen.

Die zurückgestellte erfolgsabhängige Vergütung kann dem Teilfondsvermögen vierteljährlich entnommen und nach dem Abgrenzungsstichtag an die Verwaltungsgesellschaft ausgezahlt werden. Abgrenzungsstichtag ist das Kalenderquartalsende. Derzeit verzichtet die Verwaltungsgesellschaft auf die erfolgsabhängige Vergütung.

AMF – Family & Brands Aktien

Zusätzlich zu der Investment Management Vergütung erhält der Investment Manager aus dem Teilfonds für jede Anteilklasse eine erfolgsabhängige Vergütung („Performance Fee“).

Der Erfolg wird bewertungstäglich ermittelt. Zur Ermittlung des Erfolges wird die Wertentwicklung auf Anteilsebene seit Beginn des jeweiligen Geschäftsjahres gemäß BVI-Methode ermittelt, wobei Ausschüttungen und zu Lasten des Teilfonds geleistete Steuerzahlungen (ohne taxe d’abonnement) dem Anteilwert rechnerisch wieder zugeschlagen werden (BVI-Methode).

Die erfolgsabhängige Vergütung beläuft sich auf bis zu 10,00% p.a. des Betrages, um den die Anteilwertentwicklung des Teilfonds im laufenden Bewertungszeitraum (d.h. pro Kalendermonat) positiv ist.

Der Nettoinventarwert je Anteil einer Anteilklasse, welcher für die Berechnung einer erfolgsabhängigen Vergütung herangezogen wird, muss größer sein als die vorangegangenen Nettoinventarwerte („High Watermark“) je Anteil einer Anteilklasse.

Jeder vorangegangene Rückgang des Nettoinventarwertes pro Anteil der jeweiligen Klasse muss durch eine erneute Zunahme über den letzten Höchstwert des Nettoinventarwertes pro Anteil der jeweiligen Klasse, zu dem eine erfolgsabhängige Vergütung angefallen ist, ausgeglichen werden.

Zu übertreffen ist also nicht nur der Höchststand zum letzten sondern zu allen vorangegangenen Bewertungsstichtagen.

Die erfolgsabhängige Vergütung wird unter Berücksichtigung der umlaufenden Anteile täglich festgeschrieben und abgegrenzt. Ist die Wertentwicklung negativ, so wird mit der gleichen Berechnungsmethode die bisher ermittelte erfolgsabhängige Vergütung anteilig aufgelöst. Negative Beträge werden nicht vorgetragen.

Die zurückgestellte erfolgsabhängige Vergütung kann dem Teilfondsvermögen monatlich entnommen und nach Abgrenzungsstichtag an den Investment Manager ausgezahlt werden. Abgrenzungsstichtag ist der Monatsultimo.

AMF – Family & Brands Renten und AMF – Renten Welt

Es wird keine erfolgsabhängige Vergütung erhoben.

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht per 31. Oktober 2014 (Fortsetzung)**4.3 Depotbankvergütung**

Die Depotbank und Zahlstelle erhält *für jeden Teilfonds* für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Depotbank- und Zahlstellenvertrag eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,10% p.a. berechnet auf Basis des durchschnittlichen, täglich ermittelten Nettoteilfondsvermögens, zuzüglich 9.400,00 Euro p.a.. Diese Vergütungen werden monatlich nachträglich anteilig ausgezahlt und verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

4.4 Zentralverwaltungsvergütung

Für die Wahrnehmung der Zentralverwaltungsaufgaben wird *jedem Teilfondsvermögen* eine Vergütung in Höhe von bis zu 0,10% p.a. berechnet auf Basis des durchschnittlichen, täglich ermittelten Nettoteilfondsvermögens pro Monat belastet, zuzüglich 8.400,00 Euro p.a. und je 250,00 Euro pro Anteilklasse pro Monat, gültig ab der zweiten Anteilklasse. Diese Vergütungen werden monatlich nachträglich anteilig ausgezahlt und verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

4.5 Register- und Transferstellenvergütung

Für die Register- und Transferstellenaufgaben wird *jedem Teilfondsvermögen* eine monatliche, bankübliche Vergütung belastet, die als Festbetrag in Höhe von 25,- Euro je Anlagekonto am Ende eines jeden Kalenderjahres nachträglich berechnet und ausgezahlt wird. Des Weiteren erhält die Register- und Transferstelle eine jährliche marktübliche Grundgebühr. Die Register- und Transferstelle ist berechtigt, hierauf monatlich anteilige Vorschüsse zu erheben. Die Vergütungen der Register- und Transferstelle verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

4.6 Investment Manager-Vergütung*AMF – Shedlin Warrior Fund*

Die Verwaltungsgesellschaft erhält für ihre Dienstleistungen eine jährliche Investment Management Gebühr in Höhe von bis zu 0,10% p.a. berechnet auf Basis des durchschnittlichen, täglich ermittelten Nettoteilfondsvermögens, jedoch mindestens 15.000,- Euro pro Jahr. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich anteilig ausgezahlt und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

AMF – Family & Brands Aktien

Der Investment Manager erhält für seine Dienstleistungen eine jährliche Investment Management Gebühr in Höhe von bis zu 1,40% p.a., berechnet auf Basis des durchschnittlichen, täglich ermittelten Nettoteilfondsvermögens der Anteilklasse „P“. Aus dieser Gebühr können Vertriebsstellen für weitere vertriebsunterstützende Dienstleistungen vergütet werden. Diese Vergütungen werden monatlich nachträglich ausgezahlt und verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

AMF – Family & Brands Renten

Der Investment Manager erhält für seine Dienstleistungen eine jährliche Investment Management Gebühr in Höhe von bis zu 0,95% p.a., berechnet auf Basis des durchschnittlichen, täglich ermittelten Nettoteilfondsvermögens der Anteilklasse „P“ sowie eine jährliche Investment Management Gebühr in Höhe von bis zu 0,65% p.a., berechnet auf Basis des durchschnittlichen, täglich ermittelten Nettoteilfondsvermögens der Anteilklasse „I“. Aus dieser Gebühr können Vertriebsstellen für weitere vertriebsunterstützende Dienstleistungen vergütet werden. Diese Vergütungen werden monatlich nachträglich ausgezahlt und verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

AMF – Renten Welt

Der Investment Manager erhält für seine Dienstleistungen eine jährliche Investment Management Gebühr in Höhe von bis zu 0,80% p.a., berechnet auf Basis des durchschnittlichen, täglich ermittelten Nettoteilfondsvermögens der Anteilklasse „P“ sowie eine jährliche Investment Management Gebühr in Höhe von bis zu 0,65% p.a., berechnet auf Basis des durchschnittlichen, täglich ermittelten Nettoteilfondsvermögens der Anteilklasse „I“. Aus dieser Gebühr können Vertriebsstellen für weitere vertriebsunterstützende Dienstleistungen vergütet werden. Diese Vergütungen werden monatlich nachträglich ausgezahlt und verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht per 31. Oktober 2014 (Fortsetzung)

4.7 Vergütung des Vertriebes

Für den Teilfonds *AMF – Shedlin Warrior Fund* erhält die Hauptvertriebsstelle für ihre Dienstleistungen eine jährliche Vertriebsgebühr in Höhe von bis zu 1,00% p.a. berechnet auf Basis des durchschnittlichen, täglich ermittelten Nettoteilfondsvermögens. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich anteilig an die Verwaltungsgesellschaft geleistet und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer. Die Verwaltungsgesellschaft vereinnahmt zunächst diese Gebühr und leitet diese an die Hauptvertriebsstelle oder jede autorisierte Untervertriebsstelle weiter.

Für die Teilfonds *AMF – Family & Brands Aktien*, *AMF – Family & Brands Renten* und *AMF – Renten Welt* ist keine Vertriebsstellenvergütung vorgesehen.

4.8 Weitere Kosten

Die Verwaltungsgesellschaft kann regelmäßig wiederkehrende Verwaltungs- und sonstige Kosten auf Grundlage geschätzter Zahlen für jährliche und andere Perioden im Voraus ansetzen. Neben den unter Punkt 4.1 bis 4.6 aufgeführten Kosten können den Teilfondsvermögen zudem die in Artikel 11 des Verwaltungsreglements aufgeführten Kosten belastet werden. Die Verwaltungsgesellschaft und/oder die Dienstleister können auch auf die ihnen zustehenden Gebühren ganz oder teilweise verzichten.

Ausgabegebühr

Die Ausgabegebühr der Anteilklasse „P“ des Teilfonds *AMF – Shedlin Warrior Fund* beträgt bis zu 5,75% und ist zugunsten der Hauptvertriebsstelle oder jeder autorisierten Untervertriebsstelle zu zahlen.

Die Ausgabegebühr der Anteilklasse „P“ des Teilfonds *AMF – Family & Brands Aktien* beträgt bis zu 5,00% und ist zugunsten der Hauptvertriebsstelle oder jeder autorisierten Untervertriebsstelle zu zahlen.

Die Ausgabegebühr der Anteilklasse „P“ der Teilfonds *AMF – Family & Brands Renten* sowie *AMF – Renten Welt* beträgt bis zu 2,00% und ist zugunsten der Hauptvertriebsstelle oder jeder autorisierten Untervertriebsstelle zu zahlen. Für die Anteilklasse „I“ dieser beiden Teilfonds wird keine Ausgabegebühr erhoben.

Es steht der Verwaltungsgesellschaft bzw. der Hauptvertriebsstelle frei, für eine oder mehrere Anteilklassen niedrigere Ausgabegebühren zu berechnen oder von der Berechnung einer Ausgabegebühr abzusehen.

Ein Rücknahmeabschlag wird für keine der derzeit angebotenen Anteilklassen in allen Teilfonds erhoben.

4.9 Taxe d'abonnement

Die Einkünfte des Fonds unterliegen entsprechend luxemburger Recht keiner luxemburger Einkommens-, Quellen-, oder Kapitalertragssteuer. Der Fonds kann jedoch etwaigen Quellen- oder anderen Steuern der Länder unterliegen, in denen das Fondsvermögen investiert ist. In solchen Fällen sind weder die Depotbank noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet.

Der Fonds ist lediglich verpflichtet, eine jährliche Steuer („taxe d'abonnement“) in Höhe von 0,05% vierteljährlich auf Basis des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds am Ende des entsprechenden Quartals zu entrichten. Falls Teilfonds oder Anteilklassen aufgelegt werden, die nur an institutionelle Anleger vertrieben werden, so beträgt die Steuer bezüglich dieser Teilfonds oder dieser Anteilklasse nur 0,01%.

Soweit das Fondsvermögen in anderen luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

4.10 Sonstige Aufwendungen

Die „Sonstigen Aufwendungen“ beinhalten u.a. die Veröffentlichungskosten, die Gebühren der Zahlstelle und die Gebühren der Aufsichtsbehörden.

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht per 31. Oktober 2014 (Fortsetzung)

4.11 Ordentlicher Ertragsausgleich

Auf die ordentlichen Nettoerträge wurde ein Ertragsausgleich berechnet. Unter dem Ertragsausgleich versteht man den während eines Geschäftsjahres kumulierten Wert der ordentlichen Nettoerträge, die der Anteilinhaber beim Kauf von Anteilen im Ausgabepreis mitbezahlt und beim Verkauf von Anteilen im Rücknahmepreis vergütet erhält.

5. Umrechnungskurse

Für die Umrechnung sämtlicher in Währung lautender Vermögensgegenstände, die nicht auf Euro lauten, wurden für die Teilfonds AMF – Family & Brands Aktien, AMF – Family & Brands Renten und AMF – Renten Welt die nachfolgenden Devisenmittelkurse zum Bilanzstichtag angewandt:

Kanadische Dollar	CAD	1,410640	=	1	EUR
Schweizer Franken	CHF	1,206280	=	1	EUR
Pfund Sterling	GBP	0,783860	=	1	EUR
Hongkong-Dollar	HKD	9,703200	=	1	EUR
Indonesische Rupiah	IDR	15.188,025000	=	1	EUR
Schwedische Kronen	SEK	9,260100	=	1	EUR
US-Dollar	USD	1,251200	=	1	EUR

Für die Umrechnung sämtlicher in Währung lautender Vermögensgegenstände, die nicht auf Euro lauten, wurden für den Teilfonds AMF – Shedlin Warrior Fund die nachfolgenden Devisenmittelkurse per 22. August 2014 angewandt:

Schwedische Kronen	SEK	9,148800	=	1	EUR
US-Dollar	USD	1,326800	=	1	EUR

6. Ausschüttungen

Im Berichtszeitraum erfolgte für den Teilfonds AMF – Renten Welt die Ausschüttung der Erträge per Geschäftsjahresende 30. April 2014 mit folgenden Daten:

ISIN	Anteilkategorie	Ausschüttungsbetrag je Anteil	Ex-Tag	Zahltag
LU1009606721	AMF – Renten Welt P	1,00 EUR	18.08.2014	21.08.2014
LU1009607372	AMF – Renten Welt I	1,00 EUR	18.08.2014	21.08.2014

Nach dem Berichtsstichtag erfolgte für den Teilfonds AMF – Family & Brands Renten die Ausschüttung der Erträge per Geschäftsjahresende 30. April 2014 mit folgenden Daten:

ISIN	Anteilkategorie	Ausschüttungsbetrag je Anteil	Ex-Tag	Zahltag
LU1009606481	AMF – Family & Brands Renten P	2,50 EUR	19.12.2014	23.12.2014
LU1009606564	AMF – Family & Brands Renten I	2,50 EUR	19.12.2014	23.12.2014