

International Asset Management Fund

Halbjahresbericht per 30.06.2019 (ungeprüft)

R.C.S. Luxembourg K945

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



MK LUXINVEST S.A.

Inhaltsverzeichnis

Auf einen Blick	8
International Asset Management Fund (IAMF) - Konsolidiert	11
Vermögensrechnung per 30.06.2019	11
Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019	12
International Asset Management Fund - Aktien AKTIV	13
Vermögensrechnung per 30.06.2019	13
Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019	14
3-Jahres-Vergleich	15
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens.....	16
Anteile im Umlauf	17
Vermögensinventar per 30.06.2019	18
Derivative Finanzinstrumente	22
International Asset Management Fund - Attempto Valor	23
Vermögensrechnung per 30.06.2019	23
Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019	24
3-Jahres-Vergleich	25
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens.....	26
Anteile im Umlauf	27
Vermögensinventar per 30.06.2019	28
Derivative Finanzinstrumente	28
International Asset Management Fund - Basis Portfolio	29
Vermögensrechnung per 30.06.2019	29
Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019	30
3-Jahres-Vergleich	31
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens.....	32
Anteile im Umlauf	33
Vermögensinventar per 30.06.2019	34
Derivative Finanzinstrumente	35
International Asset Management Fund - Fair Value Flex	36
Vermögensrechnung per 30.06.2019	36
Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019	37
3-Jahres-Vergleich	38
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens.....	39
Anteile im Umlauf	40
Vermögensinventar per 30.06.2019	41
Derivative Finanzinstrumente	41
International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity	42
Vermögensrechnung per 30.06.2019	42

Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019	43
3-Jahres-Vergleich	44
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens.....	45
Anteile im Umlauf	46
Vermögensinventar per 30.06.2019	47
Derivative Finanzinstrumente	48
International Asset Management Fund - Flexible Invest	49
Vermögensrechnung per 30.06.2019	49
Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019	50
3-Jahres-Vergleich	51
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens.....	52
Anteile im Umlauf	53
Vermögensinventar per 30.06.2019	54
Derivative Finanzinstrumente	55
International Asset Management Fund - Global Balanced.....	56
Vermögensrechnung per 30.06.2019	56
Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019	57
3-Jahres-Vergleich	58
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens.....	59
Anteile im Umlauf	60
Vermögensinventar per 30.06.2019	61
Derivative Finanzinstrumente	61
International Asset Management Fund - Global Classic Flexibel	62
Vermögensrechnung per 30.06.2019	62
Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019	63
3-Jahres-Vergleich	64
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens.....	65
Anteile im Umlauf	66
Vermögensinventar per 30.06.2019	67
Derivative Finanzinstrumente	68
International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel.....	69
Vermögensrechnung per 30.06.2019	69
Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019	70
3-Jahres-Vergleich	71
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens.....	72
Anteile im Umlauf	73
Vermögensinventar per 30.06.2019	74
Derivative Finanzinstrumente	76
International Asset Management Fund - Global Optimizer	77
Vermögensrechnung per 30.06.2019	77
Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019	78
3-Jahres-Vergleich	79
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens.....	80

Anteile im Umlauf	81
Vermögensinventar per 30.06.2019	82
Derivative Finanzinstrumente	83
International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio.....	84
Vermögensrechnung per 30.06.2019	84
Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019	85
3-Jahres-Vergleich	86
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens.....	87
Anteile im Umlauf	88
Vermögensinventar per 30.06.2019	89
Derivative Finanzinstrumente	90
International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth	91
Vermögensrechnung per 30.06.2019	91
Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019	92
3-Jahres-Vergleich	93
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens.....	94
Anteile im Umlauf	95
Vermögensinventar per 30.06.2019	96
Derivative Finanzinstrumente	96
International Asset Management Fund - Provita World Fund	97
Vermögensrechnung per 30.06.2019	97
Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019	98
3-Jahres-Vergleich	99
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens.....	100
Anteile im Umlauf	101
Vermögensinventar per 30.06.2019	102
Derivative Finanzinstrumente	103
International Asset Management Fund - SOLID GROWTH ALL ASSETS	104
Vermögensrechnung per 30.06.2019	104
Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019	105
3-Jahres-Vergleich	106
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens.....	107
Anteile im Umlauf	108
Vermögensinventar per 30.06.2019	109
Derivative Finanzinstrumente	109
International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio	110
Vermögensrechnung per 30.06.2019	110
Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019	111
3-Jahres-Vergleich	112
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens.....	113
Anteile im Umlauf	114
Vermögensinventar per 30.06.2019	115
Derivative Finanzinstrumente	116

International Asset Management Fund - Top Select Portfolio.....	117
Vermögensrechnung per 30.06.2019	117
Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019	118
3-Jahres-Vergleich	119
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens.....	120
Anteile im Umlauf	121
Vermögensinventar per 30.06.2019	122
Derivative Finanzinstrumente	123
International Asset Management Fund - Top Ten Classic	124
Vermögensrechnung per 30.06.2019	124
Erfolgsrechnung vom 01.03.2019 bis 30.06.2019	125
3-Jahres-Vergleich	126
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens.....	127
Anteile im Umlauf	128
Vermögensinventar per 30.06.2019	129
Derivative Finanzinstrumente	130
International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio	131
Vermögensrechnung per 30.06.2019	131
Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019	132
3-Jahres-Vergleich	133
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens.....	134
Anteile im Umlauf	135
Vermögensinventar per 30.06.2019	136
Derivative Finanzinstrumente	138
International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select	139
Vermögensrechnung per 30.06.2019	139
Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019	140
3-Jahres-Vergleich	141
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens.....	142
Anteile im Umlauf	143
Vermögensinventar per 30.06.2019	144
Derivative Finanzinstrumente	146
International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds	147
Vermögensrechnung per 30.06.2019	147
Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019	148
3-Jahres-Vergleich	149
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens.....	150
Anteile im Umlauf	151
Vermögensinventar per 30.06.2019	152
Derivative Finanzinstrumente	152
International Asset Management Fund - Ypos Strategiefonds	153
Vermögensrechnung per 30.06.2019	153
Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019	154

3-Jahres-Vergleich	155
Veränderung des Nettoteilfondsvermögens.....	156
Anteile im Umlauf	157
Vermögensinventar per 30.06.2019	158
Derivative Finanzinstrumente	159
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht.....	160

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der „Wesentlichen Informationen für den Anleger“ sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht erfolgen.

Organisation

Verwaltungsgesellschaft

MK LUXINVEST S.A.
94B, Waistrooss
LU-5440 Remerschen

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Martin Wanders (Vorsitzender)
Bertram Welsch (Mitglied)
Bernd Becker (Mitglied)
Maik von Bank (Mitglied)

Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft

Bernd Becker
Maik von Bank
Stefan Martin

Fondsmanager

Für den Teilfonds IAMF - Basis Portfolio
Christian Hintz Vermögensverwaltung GmbH
Kronprinzstraße 17
DE-70173 Stuttgart

Für den Teilfonds IAMF -

Vermögensstrukturfonds
amandea Vermögensverwaltung AG
Waldstraße 6a
DE-65187 Wiesbaden

Für den Teilfonds IAMF – Fair Value Flex

Bis zum 31. März 2019
Hauck & Aufhäuser (Schweiz) AG
Talstrasse 58
CH-8022 Zürich
Seit dem 1. April 2019
DFP Deutsche Finanz Portfolioverwaltung GmbH
Pilotystraße 3
DE-90408 Nürnberg

Für alle weiteren Teilfonds

DFP Deutsche Finanz Portfolioverwaltung GmbH
Pilotystraße 3
DE-90408 Nürnberg

Anlageberater

Für alle Teilfonds

Fund Development and Advisory AG
Kellerstrasse 36
CH-6005 Luzern

Zentralverwaltungsstelle sowie Register- und Transferstelle

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Verwahr- und Zahlstelle

VP Bank (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft

KPMG Luxembourg, Société coopérative
Cabinet de Révision agréé
39, Avenue John F. Kennedy
LU-1855 Luxemburg

Rechtsberater

GSK Luxembourg SA
44, Avenue John F. Kennedy
LU-1855 Luxemburg

Vertriebs- und Informationsstelle in Deutschland

DFP Deutsche Finanz Portfolioverwaltung GmbH
Pilotystraße 3
DE-90408 Nürnberg

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.06.2019

EUR 246.7 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2019

International Asset Management Fund -	
Aktien AKTIV (I)	EUR 10.32
Aktien AKTIV (R)	EUR 13.52
Attempto Valor	EUR 54.29
Basis Portfolio	EUR 9.63
Fair Value Flex (I)	EUR 10.15
Fair Value Flex (P)	EUR 9.67
Flexible Behavioral Equity	EUR 10.59
Flexible Invest	EUR 10.39
Global Balanced	EUR 63.07
Global Classic Flexibel	EUR 6.58
Global Opportunity Flexibel	EUR 8.50
Global Optimizer (P)	EUR 12.52
Long Term World Strategy Portfolio	EUR 11.66
Multi Strategy Fund Growth	EUR 9.93
Provita World Fund	EUR 10.03
SOLID GROWTH ALL ASSETS	EUR 10.54
Strategy Global Portfolio	EUR 9.77
Top Select Portfolio	EUR 8.34
Top Ten Classic (R)	EUR 81.24
Triple P Active Portfolio	EUR 8.89
UFP Timing Global Select	EUR 57.37
Vermögensstrukturfonds	EUR 8.36
Ypos Strategiefonds	EUR 50.09

Auflegung

per

International Asset Management Fund -	
Aktien AKTIV (I)	05.02.2019
Aktien AKTIV (R)	13.12.2004
Attempto Valor	04.12.2007
Basis Portfolio	04.11.2005
Fair Value Flex (I)	26.04.2018
Fair Value Flex (P)	16.04.2007
Flexible Behavioral Equity	15.04.2005
Flexible Invest	02.08.2005
Global Balanced	02.01.2017
Global Classic Flexibel	03.12.2007
Global Opportunity Flexibel	02.05.2007
Global Optimizer (P)	31.08.2004
Long Term World Strategy Portfolio	15.05.2007
Multi Strategy Fund Growth	21.08.2007

Provita World Fund	31.03.2005
SOLID GROWTH ALL ASSETS	15.02.2017
Strategy Global Portfolio	30.03.2007
Top Select Portfolio	02.11.2005
Top Ten Classic (R)	01.03.2019
Triple P Active Portfolio	31.01.2006
UFP Timing Global Select	22.06.2008
Vermögensstrukturfonds	01.03.2006
Ypos Strategiefonds	01.02.2010

Erfolgsverwendung

International Asset Management Fund -	
Aktien AKTIV (I)	Ausschüttend
Aktien AKTIV (R)	Ausschüttend
Attempto Valor	Ausschüttend
Basis Portfolio	Ausschüttend
Fair Value Flex (I)	Ausschüttend
Fair Value Flex (P)	Ausschüttend
Flexible Behavioral Equity	Ausschüttend
Flexible Invest	Ausschüttend
Global Balanced	Ausschüttend
Global Classic Flexibel	Ausschüttend
Global Opportunity Flexibel	Ausschüttend
Global Optimizer (P)	Ausschüttend
Long Term World Strategy Portfolio	Ausschüttend
Multi Strategy Fund Growth	Ausschüttend
Provita World Fund	Ausschüttend
SOLID GROWTH ALL ASSETS	Ausschüttend
Strategy Global Portfolio	Ausschüttend
Top Select Portfolio	Ausschüttend
Top Ten Classic (R)	Ausschüttend
Triple P Active Portfolio	Ausschüttend
UFP Timing Global Select	Ausschüttend
Vermögensstrukturfonds	Ausschüttend
Ypos Strategiefonds	Ausschüttend

Ausgabekommission zugunsten der Vertriebsstelle (max.)

International Asset Management Fund -	
Aktien AKTIV (I)	5.26 %
Aktien AKTIV (R)	5.26 %
Attempto Valor	5.00 %
Basis Portfolio	3.09 %
Fair Value Flex (I)	0.00 %
Fair Value Flex (P)	0.00 %
Flexible Behavioral Equity	5.26 %
Flexible Invest	5.26 %
Global Balanced	5.26 %

Global Classic Flexibel	5.54 %
Global Opportunity Flexibel	5.54 %
Global Optimizer (P)	5.26 %
Long Term World Strategy Portfolio	5.26 %
Multi Strategy Fund Growth	5.26 %
Provita World Fund	5.26 %
SOLID GROWTH ALL ASSETS	0.00 %
Strategy Global Portfolio	5.26 %
Top Select Portfolio	3.09 %
Top Ten Classic (R)	5.00 %
Triple P Active Portfolio	5.26 %
UFP Timing Global Select	5.00 %
Vermögensstrukturfonds	5.26 %
Ypos Strategiefonds	5.26 %

ISIN

International Asset Management Fund -	
Aktien AKTIV (I)	LU1924928408
Aktien AKTIV (R)	LU0206715210
Attempto Valor	LU0330072645
Basis Portfolio	LU0232088657
Fair Value Flex (I)	LU1771827539
Fair Value Flex (P)	LU0275529351
Flexible Behavioral Equity	LU0211525109
Flexible Invest	LU0224193077
Global Balanced	LU1523207790
Global Classic Flexibel	LU0331243252
Global Opportunity Flexibel	LU0275530011
Global Optimizer (P)	LU0196295116
Long Term World Strategy Portfolio	LU0275530797
Multi Strategy Fund Growth	LU0275530367
Provita World Fund	LU0206716028
SOLID GROWTH ALL ASSETS	LU0857415862
Strategy Global Portfolio	LU0275528890
Top Select Portfolio	LU0232090471
Top Ten Classic (R)	LU1895498571
Triple P Active Portfolio	LU0237589626
UFP Timing Global Select	LU0364585181
Vermögensstrukturfonds	LU0237590475
Ypos Strategiefonds	LU0462679589

International Asset Management Fund (IAMF) - Konsolidiert

Vermögensrechnung per 30.06.2019

Konsolidiert	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	13,972,852.43
Marginkonten	9,840.02
Wertpapiere	
Aktien	16,822,109.88
Obligationen	1,553,840.08
Sonstige, den Wertpapieren gleichgestellte Rechte	
Sonstige, den Wertpapieren gleichgestellte Rechte	1,890.84
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	212,086,945.98
Zertifikate	4,351,352.36
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	72,153.99
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	29,770.23
Sonstige Forderungen	2,289.00
Forderungen aus Zinsen	61,286.30
Gesamtvermögen	248,964,331.11
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-14,324.70
Verbindlichkeiten	-1,511,146.93
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-745,632.82
Gesamtverbindlichkeiten	-2,271,104.45
Nettofondsvermögen	246,693,226.66

Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

Konsolidiert	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	24,684.74
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	65,602.31
Aktien	323,244.46
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	204,604.35
Bestandsprovisionen	106,040.96
Sonstige Erträge	6,538.82
Total Erträge	730,715.64
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	12,836.99
Verwaltungsvergütung	1,630,966.07
Zentralverwaltungsvergütung	122,655.25
Performance Fee	1,142,032.46
Verwahrstellenvergütung	109,315.62
Register- und Transferstellenvergütung	11,082.71
Vertriebsstellenvergütung	414,722.54
Taxe d'abonnement	32,261.18
Prüfungskosten	61,691.72
Sonstige Aufwendungen	332,971.69
Total Aufwendungen	3,870,536.23
Nettoergebnis	-3,139,820.59
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	3,695,736.42
Realisiertes Ergebnis	555,915.83
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	15,871,505.13
Gesamtergebnis	16,427,420.96

International Asset Management Fund - Aktien AKTIV

Vermögensrechnung per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Aktien AKTIV (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	603,199.29
Marginkonten	9,840.02
Wertpapiere	
Aktien	2,062,663.06
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	8,072,460.70
Zertifikate	881,041.80
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-6,085.95
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	3,353.17
Forderungen aus Zinsen	585.44
Gesamtvermögen	11,627,057.53
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-3,754.05
Verbindlichkeiten	-71,469.59
Gesamtverbindlichkeiten	-75,223.64
Nettoteilfondsvermögen	11,551,833.89
- davon Anteilklasse I	2,392,626.02
- davon Anteilklasse R	9,159,207.87
Anteile im Umlauf	
- davon Anteilklasse I	231,734.31200
- davon Anteilklasse R	677,343.0589
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse I	EUR 10.32
Anteilklasse R	EUR 13.52

Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

International Asset Management Fund - Aktien AKTIV (in EUR)

Erträge der Bankguthaben	1,156.18
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	37,702.62
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	2,947.26
Bestandsprovisionen	2,427.42
Total Erträge	44,233.48
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	924.36
Verwaltungsvergütung	81,101.37
Zentralverwaltungsvergütung	6,284.94
Performance Fee	55,365.15
Verwahrstellenvergütung	5,093.09
Register- und Transferstellenvergütung	490.40
Vertriebsstellenvergütung	34,512.29
Taxe d'abonnement	1,781.02
Prüfungskosten	2,907.55
Sonstige Aufwendungen	14,978.61
Total Aufwendungen	203,438.78
Nettoergebnis	-159,205.30
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	83,536.13
Realisiertes Ergebnis	-75,669.17
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	848,618.82
Gesamtergebnis	772,949.65

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Aktien AKTIV

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2017	9,785,525.88
31.12.2018	10,543,307.43
30.06.2019	11,551,833.89
- Anteilklasse I	2,392,626.02
- Anteilklasse R	9,159,207.87

Anteile im Umlauf

31.12.2017	729,969.9635
31.12.2018	836,155.7356
30.06.2019	
- Anteilklasse I	231,734.31200
- Anteilklasse R	677,343.0589

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2017	13.41
31.12.2018	12.61
30.06.2019	
- Anteilklasse I	10.32
- Anteilklasse R	13.52

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Aktien AKTIV

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	10,543,307.43
- davon Anteilklasse I	0.00
- davon Anteilklasse R	10,543,307.43
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse I	0.00
- davon Anteilklasse R	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	2,648,235.83
- davon Anteilklasse I	2,416,674.76
- davon Anteilklasse R	231,561.07
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-2,412,659.02
- davon Anteilklasse I	-102,112.00
- davon Anteilklasse R	-2,310,547.02
Gesamtergebnis	772,949.65
- davon Anteilklasse I	78,063.26
- davon Anteilklasse R	694,886.39
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	11,551,833.89
- davon Anteilklasse I	2,392,626.02
- davon Anteilklasse R	9,159,207.87

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Aktien AKTIV

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse I	0.00000
- Anteilklasse R	836,155.7356

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse I	241,973.70100
- Anteilklasse R	17,695.3720

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse I	-10,239.38900
- Anteilklasse R	-176,508.0487

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse I	231,734.31200
- Anteilklasse R	677,343.0589

Vermögensinventar per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Aktien AKTIV

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Belgien							
Ontex Group	BE0974276082	EUR	1,850	14.18	30,876	26,233	0.23
Total Aktien in Belgien						26,233	0.23
Aktien in Curacao							
Schlumberger	AN8068571086	USD	400	39.74	17,874	13,959	0.12
Total Aktien in Curacao						13,959	0.12
Aktien in Deutschland							
1&1 Drillisch I	DE0005545503	EUR	650	29.32	21,145	19,058	0.16
Aurubis I	DE0006766504	EUR	750	42.83	32,182	32,123	0.28
BASF	DE000BASF111	EUR	650	63.92	40,620	41,548	0.36
Bayer	DE000BAY0017	EUR	780	60.94	48,520	47,533	0.41
Bijou Brigitte I	DE0005229504	EUR	870	40.10	32,589	34,887	0.30
BMW	DE0005190003	EUR	700	65.09	51,606	45,563	0.39
CECONOMY	DE0007257503	EUR	5,200	5.39	36,900	28,049	0.24
Commerzbank	DE000CBK1001	EUR	1,900	6.32	15,188	12,006	0.10
Covestro I	DE0006062144	EUR	1,100	44.71	52,362	49,181	0.43
Deutsche Bank	DE0005140008	EUR	3,400	6.78	30,512	23,052	0.20
Draegerwerk Vz I /VZ	DE0005550636	EUR	550	55.40	25,272	30,470	0.26
Dt Lufthansa	DE0008232125	EUR	1,250	15.07	20,074	18,838	0.16
Duerr I	DE0005565204	EUR	600	29.97	22,720	17,982	0.16
E.O	DE000ENAG999	EUR	4,700	9.55	40,080	44,890	0.39
ElringKlinger	DE0007856023	EUR	5,249	5.32	48,240	27,925	0.24
freenet	DE000A0Z2ZZ5	EUR	2,000	17.60	38,141	35,190	0.30
Fresenius I	DE0005785604	EUR	420	47.68	20,398	20,026	0.17
Heidelberger Druc	DE0007314007	EUR	8,600	1.41	15,112	12,143	0.11
Henkel Vz I /VZ	DE0006048432	EUR	350	86.02	30,091	30,107	0.26
K+S	DE000KSAG888	EUR	2,920	16.38	53,230	47,830	0.41
KIOGROUP	DE000KGX8881	EUR	350	55.44	15,631	19,404	0.17
Koenig & Bauer I	DE0007193500	EUR	600	36.26	30,433	21,756	0.19
Krones I	DE0006335003	EUR	530	70.95	40,355	37,604	0.33
Leoni	DE0005408884	EUR	2,115	14.54	50,880	30,742	0.27
OSRAM Licht	DE000LED4000	EUR	1,600	28.96	51,582	46,336	0.40
ProSiebenSat.1	DE000PSM7770	EUR	2,000	13.82	42,049	27,630	0.24
Salzgitter I	DE0006202005	EUR	450	25.18	15,422	11,331	0.10
Schaeffler Vz I /VZ	DE000SHA0159	EUR	5,650	6.54	52,621	36,974	0.32
SGL Carbon I	DE0007235301	EUR	5,500	7.15	47,399	39,325	0.34
Siltronic	DE000WAF3001	EUR	600	64.24	36,714	38,544	0.33
SMT Scharf I	DE0005751986	EUR	1,586	13.85	20,226	21,966	0.19
STO Vz I /VZ	DE0007274136	EUR	190	98.50	15,498	18,715	0.16
Suedzucker I	DE0007297004	EUR	2,200	14.89	30,112	32,758	0.28
TAKKT I	DE0007446007	EUR	3,692	12.80	47,740	47,258	0.41
Tele Colum	DE000TCAG172	EUR	9,000	1.77	44,873	15,894	0.14
thyssenkrupp I	DE0007500001	EUR	2,000	12.83	25,085	25,650	0.22
TOM TAILOR Holding	DE000A0STST2	EUR	14,413	2.39	40,881	34,476	0.30
TUI	DE000TUAG000	EUR	3,200	8.60	30,546	27,533	0.24
United Internet	DE0005089031	EUR	650	28.96	20,247	18,824	0.16

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 18 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wacker Chemie I	DE000WCH8881	EUR	480	69.58	38,764	33,398	0.29
Total Aktien in Deutschland						1,204,515	10.43
Aktien in Grossbritannien							
Vodafone Group	GB00BH4HKS39	GBP	25,432	1.29	39,394	36,757	0.32
ZEAL Net -NPV-	GB00BHD66J44	EUR	1,793	19.76	37,036	35,430	0.31
Total Aktien in Grossbritannien						72,187	0.62
Aktien in Italien							
Telecom Italia	IT0003497168	EUR	50,000	0.48	31,640	24,010	0.21
Total Aktien in Italien						24,010	0.21
Aktien in Japan							
Tokai Carbon Co	JP3560800009	JPY	3,300	1,124.00	30,967	30,234	0.26
Total Aktien in Japan						30,234	0.26
Aktien in Kanada							
Agnico Eagle Min	CA0084741085	USD	450	51.24	13,646	20,248	0.18
Barrick Gold	CA0679011084	CAD	2,193	20.67	22,590	30,460	0.26
First Majestic S	CA32076V1031	USD	5,800	7.91	25,125	40,287	0.35
Wheaton Precious	CA9628791027	USD	1,000	23.92	13,156	21,005	0.18
Total Aktien in Kanada						112,001	0.97
Aktien in Niederlande							
Lyondellbasell I	NL0009434992	EUR	350	75.50	25,104	26,425	0.23
Total Aktien in Niederlande						26,425	0.23
Aktien in Österreich							
AMAG Austria M I	AT00000AMAG3	EUR	700	30.60	23,096	21,420	0.19
Semperit I	AT0000785555	EUR	1,700	13.02	20,712	22,134	0.19
STRABAG SE I	AT000000STR1	EUR	900	30.50	24,863	27,450	0.24
voestalpine I	AT0000937503	EUR	1,650	27.17	50,178	44,831	0.39
Zurttobel Group I	AT0000837307	EUR	3,125	6.89	20,143	21,531	0.19
Total Aktien in Österreich						137,366	1.19
Aktien in Schweden							
Hennes & Mauritz-B	SE0000106270	SEK	1,650	165.36	22,604	25,823	0.22
Total Aktien in Schweden						25,823	0.22
Aktien in Schweiz							
EDAG Engineer I	CH0303692047	EUR	1,800	11.90	25,277	21,420	0.19
Implenia	CH0023868554	CHF	750	28.90	34,064	19,522	0.17
Total Aktien in Schweiz						40,942	0.35
Aktien in Spanien							
Banco Santander	ES0113900J37	EUR	3,500	4.08	15,090	14,282	0.12
Total Aktien in Spanien						14,282	0.12
Aktien in USA							
Activision Blizz	US00507V1098	USD	950	47.20	36,403	39,376	0.34
Bed Bath & Beyon	US0758961009	USD	2,300	11.62	35,468	23,469	0.20
Bristol-MyersSqu	US1101221083	USD	400	45.35	17,575	15,929	0.14
CBL & Assoc Pp R	US1248301004	USD	9,750	1.04	26,341	8,904	0.08
Corteva	US22052L1044	USD	333	29.57	7,332	8,647	0.07
DuPont de Nem	US26614N1028	USD	333	75.07	19,805	21,952	0.19
Freeport McMoRan	US35671D8570	USD	2,800	11.61	26,822	28,547	0.25

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert	Kurswert	% des
					in EUR	in EUR	NAV
General Electric	US3696041033	USD	2,200	10.50	24,476	20,285	0.18
Goldman Sachs Gr	US38141G1040	USD	100	204.60	19,035	17,967	0.16
Hecla Mining	US4227041062	USD	12,500	1.80	26,339	19,758	0.17
Newmont Mining	US6516391066	USD	900	38.47	27,490	30,404	0.26
Steel Dynamics	US8581191009	USD	1,750	30.20	46,068	46,410	0.40
Stericycle	US8589121081	USD	450	47.75	22,105	18,869	0.16
The Kraft Heinz	US5007541064	USD	550	31.04	17,452	14,992	0.13
Westnghouse Air	US9297401088	USD	12	71.76	899	756	0.01
Wisdomtree Inves	US97717P1049	USD	3,400	6.17	22,275	18,422	0.16
Total Aktien in USA						334,687	2.90
Total Aktien						2,062,663	17.86
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						2,062,663	17.86
Total Wertpapiere						2,062,663	17.86
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
iShs ATX ETF (DE)	DE000A0D8Q23	EUR	4,910	31.77	154,986	155,966	1.35
iShs Core Dax UCITS ETF	DE0005933931	EUR	1,940	106.24	200,907	206,106	1.78
iShs MDAX UCITS ETF	DE0005933923	EUR	1,060	217.60	207,125	230,656	2.00
iShs NASDAQ-100 UCITS ETF	DE000A0F5UF5	EUR	1,750	65.55	100,458	114,713	0.99
iShsCorEUSTX 50	DE0005933956	EUR	4,832	35.31	150,160	170,618	1.48
Total Fonds in Deutschland						878,058	7.60
Fonds in Frankreich							
Carmignac Securite 3 Dec	FR0010149120	EUR	460	1,734.96	798,773	798,082	6.91
Magellan Sicav -Z-	FR0013290863	EUR	9,598	23.65	206,671	226,993	1.96
Total Fonds in Frankreich						1,025,074	8.87
Fonds in Indonesien							
Wisdom Art Int ETF	DE000A2N7NJ6	EUR	962	26.07	24,434	25,075	0.22
Total Fonds in Indonesien						25,075	0.22
Fonds in Irland							
Barings German Growth -B-	IE00BG7PHW03	EUR	66,283	9.53	582,947	631,677	5.47
Comgest Eur Co(s) -Z- EUR	IE00BDZQR684	EUR	4,719	34.45	150,421	162,570	1.41
Comgest Gr Asia Pac -Z- EUR	IE00BYLPS96	EUR	238	19.98	4,949	4,755	0.04
Comgest Gr Eur Opp -Z- EUR	IE00BZ0X9T58	EUR	122	37.02	4,901	4,516	0.04
Comgest Gr Lat America -I- USD	IE00B64CBB12	USD	1,000	9.06	6,676	7,956	0.07
Comgest Grow World -Z- EUR	IE00BYLQ421	EUR	192	28.89	4,983	5,547	0.05
Comgest Grw America -Z-	IE00BDZQR791	EUR	237	23.11	5,030	5,477	0.05
Comgest Grw China -Z- EUR	IE00BZ0X9W87	EUR	69	70.85	4,865	4,889	0.04
Comgest Grw Em Ma -Z- EUR	IE00BD5HXC97	EUR	1,911	33.70	58,279	64,401	0.56
Comgest Grwt Europe -Z- EUR	IE00BD5HXD05	EUR	191	26.80	4,908	5,119	0.04
Comgest Grwt Japan -Z- EUR	IE00BZ0X9Y02	EUR	497	9.40	4,985	4,672	0.04
Comgest Gw Glb Flex Z- EUR	IE00BDZQRB35	EUR	8,914	12.53	101,773	111,692	0.97
iShs Gold Prod ETF USD	IE00B6R52036	EUR	64,260	9.66	487,382	620,430	5.37
Total Fonds in Irland						1,633,701	14.14
Fonds in Luxemburg							
ComS Nikkei 225 -I- ETF	LU0378453376	EUR	5,500	19.16	101,847	105,380	0.91
ComStage ETF DAX -I-	LU0378438732	EUR	5,300	113.84	581,344	603,352	5.22
ComStage ETF NYSE Ar Gold -I-	LU0488317701	EUR	26,105	16.85	389,808	439,869	3.81
ComStage ETF SDAX -I-	LU0603942888	EUR	4,300	102.60	415,027	441,180	3.82

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert		Kurswert		% des NAV
					in EUR		in EUR		
Dte Inst Money plus -IC-	LU0099730524	EUR	56	13,928.41	782,069	779,991	6.75		
DWS Euro Reserve	LU0011254512	EUR	7,022	133.14	938,722	934,909	8.09		
DWS Inst Cash Plus -IC-	LU0193172185	EUR	59	11,739.50	694,267	692,631	6.00		
Prima Global Challenges -A-	LU0254565053	EUR	138	162.23	20,328	22,388	0.19		
Vates Parade -I-	LU1623840821	EUR	1,377	113.11	146,610	155,752	1.35		
VI Vola Long -I EUR-	LU1939222870	EUR	1,010	99.78	101,070	100,778	0.87		
Xtr MSCI EMS -1C-	LU0292107645	EUR	5,908	39.66	237,251	234,323	2.03		
Total Fonds in Luxemburg						4,510,553	39.05		
Total Fonds						8,072,461	69.88		
Zertifikate									
Zertifikate in Jersey									
ETC AUF GOLD / US DOLLAR (XAU/USD)	DE000A0N62G0	EUR	2,700	118.46	277,565	319,842	2.77		
ETC AUF PLATIN / US DOLLAR (XPT/USD)	DE000A0N62D7	EUR	4,000	68.98	274,742	275,920	2.39		
SP SILBER/ETFS EWIG	DE000A0N62F2	EUR	22,600	12.62	290,062	285,280	2.47		
Total Zertifikate in Jersey						881,042	7.63		
Total Zertifikate						881,042	7.63		
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						8,953,503	77.51		
Bankguthaben						613,039	5.31		
Derivative Finanzinstrumente						-6,086	-0.05		
Sonstige Vermögenswerte						3,939	0.03		
Gesamtvermögen						11,627,058	100.65		
Bankverbindlichkeiten						-3,754	-0.03		
Verbindlichkeiten						-71,470	-0.62		
Nettoteilfondsvermögen						11,551,834	100.00		

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Futures	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtungen in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
E-Mini Euro Fx Future Sep/19	8	62,500	572,325.00	3,754.05	0.03

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Futures	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtungen in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
Euro Bund Future Sep/19	-4	100,000	690,960.00	-9,840.00	-0.09

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long	EUR	3,754
Futures short	EUR	-9,840
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		-6,086

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 22 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

International Asset Management Fund - Attempto Valor

Vermögensrechnung per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Attempto Valor (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1,002,091.53
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	27,132,527.11
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	142.95
Gesamtvermögen	28,134,761.59
Verbindlichkeiten	-316,413.28
Gesamtverbindlichkeiten	-316,413.28
Nettoteilfondsvermögen	27,818,348.31
Anteile im Umlauf	512,417.0787
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 54.29

Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

International Asset Management Fund - Attempto Valor

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	193.87
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	33,297.06
Bestandsprovisionen	5,520.69
Sonstige Erträge (Erl. 8)	5,524.49
Total Erträge	44,536.11
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	1,375.28
Verwaltungsvergütung	177,171.38
Zentralverwaltungsvergütung	8,295.90
Performance Fee	268,636.93
Verwahrstellenvergütung	5,881.00
Register- und Transferstellenvergütung	490.40
Vertriebsstellenvergütung	81,958.90
Taxe d'abonnement	3,397.20
Prüfungskosten	2,907.57
Sonstige Aufwendungen	20,231.18
Total Aufwendungen	570,345.74
Nettoergebnis	-525,809.63
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	1,413,759.53
Realisiertes Ergebnis	887,949.90
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	1,706,268.00
Gesamtergebnis	2,594,217.90

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Attempto Valor

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2017	30,518,942.17
31.12.2018	26,020,192.49
30.06.2019	27,818,348.31

Anteile im Umlauf

31.12.2017	545,801.5293
31.12.2018	527,430.1887
30.06.2019	512,417.0787

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2017	55.92
31.12.2018	49.33
30.06.2019	54.29

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Attempto Valor	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	26,020,192.49
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	77,018.81
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-873,080.89
Gesamtergebnis	2,594,217.90
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	27,818,348.31

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Attempto Valor

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	527,430.1887
Neu ausgegebene Anteile	1,453.8203
Zurückgenommene Anteile	-16,466.9303
Stand am Ende der Berichtsperiode	512,417.0787

Vermögensinventar per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Attempto Valor

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Kaimaninseln							
HERALD Fd SPC (Erl. 8)	KYG441091090	EUR	120	0.00	114,458	0	0.00
Total Fonds in Kaimaninseln						0	0.00
Fonds in Deutschland							
Allianz Gdmktf Sp -I (EUR)-	DE0009797308	EUR	2,482	901.47	2,238,586	2,237,449	8.04
Gallo Europ S & M Cap -S-	DE000A2DMU90	EUR	5,000	115.61	500,110	578,050	2.08
Loys Global MH -A-	DE000A0H08T8	EUR	4,595	249.15	1,201,744	1,144,844	4.12
PARAGOUI -S-	DE000A1J31Z1	EUR	24,850	114.01	2,807,375	2,833,149	10.18
Total Fonds in Deutschland						6,793,491	24.42
Fonds in Irland							
Concept dbxt MSCI WrI Finance -1C-	IE00BM67HL84	EUR	100,779	16.62	1,649,946	1,675,350	6.02
Xtrack IE S&P500 ETF 1C-EUR	IE00BM67HW99	EUR	61,269	44.11	2,682,672	2,702,637	9.72
Total Fonds in Irland						4,377,987	15.74
Fonds in Liechtenstein							
Trend Performance -I-	LI0202206665	EUR	4,971	143.97	515,580	715,675	2.57
Total Fonds in Liechtenstein						715,675	2.57
Fonds in Luxemburg							
DWS Rendite Optima 4S	LU0225880524	EUR	22,142	101.05	2,238,848	2,237,449	8.04
Herald (LUX) US Absolute Return (Erl. 8)	LU0350637061	EUR	477	0.00	500,050	0	0.00
Multi Lyxor S&P500 ETF D-EUR	LU0959211243	EUR	18,243	163.72	2,841,319	2,986,744	10.74
Squad Cap Europ Convict -A-	LU1105406398	EUR	3,511	202.42	458,727	710,697	2.55
Squad Cap Sq Growth	LU0241337616	EUR	2,803	445.58	451,734	1,248,961	4.49
Squad Cap Sq Value	LU0199057307	EUR	8,607	425.88	1,809,975	3,665,549	13.18
Xtr2 EUR Overnight Rat Sw -1C-	LU0290358497	EUR	32,064	137.10	4,404,154	4,395,974	15.80
Total Fonds in Luxemburg						15,245,374	54.80
Total Fonds						27,132,527	97.53
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						27,132,527	97.53
Bankguthaben						1,002,092	3.60
Sonstige Vermögenswerte						143	0.00
Gesamtvermögen						28,134,762	101.14
Verbindlichkeiten						-316,413	-1.14
Nettoteilfondsvermögen						27,818,348	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 28 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

International Asset Management Fund - Basis Portfolio

Vermögensrechnung per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Basis Portfolio	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	68,182.40
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	2,241,340.37
Gesamtvermögen	2,309,522.77
Verbindlichkeiten	-3,328.95
Gesamtverbindlichkeiten	-3,328.95
Nettoteilfondsvermögen	2,306,193.82
Anteile im Umlauf	239,574.9619
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 9.63

Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

International Asset Management Fund - Basis Portfolio

(in EUR)

Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Bestandsprovisionen	2,583.57
Total Erträge	2,583.57
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	2.45
Verwaltungsvergütung	12,791.32
Zentralverwaltungsvergütung	5,004.12
Verwahrstellenvergütung	4,936.60
Register- und Transferstellenvergütung	490.40
Vertriebsstellenvergütung	1,986.23
Taxe d'abonnement	329.34
Prüfungskosten	2,907.54
Sonstige Aufwendungen	14,420.44
Total Aufwendungen	42,868.44
Nettoergebnis	-40,284.87
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-11,227.33
Realisiertes Ergebnis	-51,512.20
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	218,459.65
Gesamtergebnis	166,947.45

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Basis Portfolio

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2017	1,899,276.50
31.12.2018	1,483,485.36
30.06.2019	2,306,193.82

Anteile im Umlauf

31.12.2017	184,264.1697
31.12.2018	172,409.1599
30.06.2019	239,574.9619

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2017	10.31
31.12.2018	8.60
30.06.2019	9.63

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Basis Portfolio	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1,483,485.36
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	845,698.37
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-189,937.36
Gesamtergebnis	166,947.45
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	2,306,193.82

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Basis Portfolio

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	172,409.1599
Neu ausgegebene Anteile	87,238.7533
Zurückgenommene Anteile	-20,072.9513
Stand am Ende der Berichtsperiode	239,574.9619

Vermögensinventar per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Basis Portfolio

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Dänemark							
Jyske Inv Stable Strategy	DK0016262058	EUR	200	184.26	35,334	36,852	1.60
Total Fonds in Dänemark						36,852	1.60
Fonds in Deutschland							
ACATIS GANE VALUE EVENT -A-	DE000A0X7541	EUR	800	265.91	183,045	212,728	9.22
Aramea Rendite Plus	DE000A0NEKQ8	EUR	600	174.14	110,408	104,484	4.53
WahreWerteFonds -I-	DE000A141WM1	EUR	500	101.92	49,721	50,960	2.21
Total Fonds in Deutschland						368,172	15.96
Fonds in Frankreich							
H2O Adagio -SR EUR-	FR0013393188	EUR	750	98.88	76,458	74,160	3.22
H2O Multibonds -SR EUR-	FR0013393329	EUR	1,500	105.89	166,885	158,835	6.89
Total Fonds in Frankreich						232,995	10.10
Fonds in Irland							
Dimen Glb Targ	IE00B6897102	EUR	4,000	17.63	72,071	70,520	3.06
Dimensional Glb Core Eq EUR	IE00B2PC0260	EUR	4,000	25.95	86,201	103,800	4.50
Dimensional Glb Small Comp EUR	IE00B67WB637	EUR	4,500	22.59	92,300	101,655	4.41
J O Hambro Cap M Glb Opp A-EUR	IE00B7MR5575	EUR	50,000	2.22	110,470	111,000	4.81
Magna MENA -R- EUR	IE00B3NMJY03	EUR	3,500	38.48	138,128	134,666	5.84
Seile World Grow EUR	IE0031724234	EUR	800	245.13	190,223	196,104	8.50
Total Fonds in Irland						717,745	31.12
Fonds in Liechtenstein							
Bonafide Glb Fish Fd -EUR-A-	LI0329781608	EUR	100	1,098.02	110,252	109,802	4.76
Total Fonds in Liechtenstein						109,802	4.76
Fonds in Luxemburg							
Bellevue BB Glob Macro -B-	LU0494761835	EUR	900	169.44	152,703	152,496	6.61
BlackRock EU Strat Oppor -A2-	LU0313923228	EUR	650	378.87	197,741	246,266	10.68
FCP Medical BioHealth -EUR-	LU0119891520	EUR	100	517.52	51,422	51,752	2.24
Invesco Glb Leisure -A-	LU0052864419	USD	1,900	56.54	99,078	94,335	4.09
Morgan Stanley Glb Opp -A-	LU0552385295	USD	1,500	80.49	81,663	106,022	4.60
Pictet-Digital -P dy USD-	LU0208609445	USD	400	355.59	109,452	124,903	5.42
Total Fonds in Luxemburg						775,774	33.64
Total Fonds						2,241,340	97.19
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						2,241,340	97.19
Bankguthaben						68,182	2.96
Gesamtvermögen						2,309,523	100.14
Verbindlichkeiten						-3,329	-0.14
Nettoteilfondsvermögen						2,306,194	100.00

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 34 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

International Asset Management Fund - Fair Value Flex

Vermögensrechnung per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Fair Value Flex (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	592,619.14
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	3,043,877.80
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	14.60
Gesamtvermögen	3,636,511.54
Verbindlichkeiten	-3,842.12
Gesamtverbindlichkeiten	-3,842.12
Nettoteilfondsvermögen	3,632,669.42
- davon Anteilklasse I	766,221.51
- davon Anteilklasse P	2,866,447.91
Anteile im Umlauf	
- davon Anteilklasse I	75,503.4669
- davon Anteilklasse P	296,350.9863
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse I	EUR 10.15
Anteilklasse P	EUR 9.67

Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

International Asset Management Fund - Fair Value Flex

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	396.33
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	22,009.24
Aktien	953.80
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	14,280.00
Bestandsprovisionen	4,342.03
Total Erträge	41,981.40
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	371.40
Verwaltungsvergütung	26,689.21
Zentralverwaltungsvergütung	6,084.94
Verwahrstellenvergütung	4,996.31
Register- und Transferstellenvergütung	980.80
Vertriebsstellenvergütung	13,158.14
Taxe d'abonnement	693.36
Prüfungskosten	2,907.56
Sonstige Aufwendungen	15,263.24
Total Aufwendungen	71,144.96
Nettoergebnis	-29,163.56
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	579,831.87
Realisiertes Ergebnis	550,668.31
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-228,965.67
Gesamtergebnis	321,702.64

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Fair Value Flex

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2017	8,347,673.86
31.12.2018	7,303,403.34
- Anteilklasse I	1,051,905.50
- Anteilklasse P	6,251,497.84
30.06.2019	3,632,669.42
- Anteilklasse I	766,221.51
- Anteilklasse P	2,866,447.91

Anteile im Umlauf

31.12.2017	848,081.8201
31.12.2018	
- Anteilklasse I	109,045.6270
- Anteilklasse P	676,996.0797
30.06.2019	
- Anteilklasse I	75,503.4669
- Anteilklasse P	296,350.9863

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2017	9.84
31.12.2018	
- Anteilklasse I	9.65
- Anteilklasse P	9.23
30.06.2019	
- Anteilklasse I	10.15
- Anteilklasse P	9.67

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Fair Value Flex

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	7,303,403.34
- davon Anteilklasse I	1,051,905.50
- davon Anteilklasse P	6,251,497.84
Ausschüttungen	0.00
- davon Anteilklasse I	0.00
- davon Anteilklasse P	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	1,069,359.68
- davon Anteilklasse I	1,032,536.70
- davon Anteilklasse P	36,822.98
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-5,061,796.24
- davon Anteilklasse I	-1,361,148.31
- davon Anteilklasse P	-3,700,647.93
Gesamtergebnis	321,702.64
- davon Anteilklasse I	42,927.62
- davon Anteilklasse P	278,775.02
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	3,632,669.42
- davon Anteilklasse I	766,221.51
- davon Anteilklasse P	2,866,447.91

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Fair Value Flex

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse I	109,045.6270
- Anteilklasse P	676,996.0797

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse I	101,643.6642
- Anteilklasse P	3,855.4569

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse I	-135,185.8243
- Anteilklasse P	-384,500.5503

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse I	75,503.4669
- Anteilklasse P	296,350.9863

Vermögensinventar per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Fair Value Flex

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
Siemens Glb Grth Fund	DE0009772657	EUR	20,193	9.90	199,561	199,911	5.50
Total Fonds in Deutschland						199,911	5.50
Fonds in Irland							
Barings German Growth -B-	IE00BG7PHW03	EUR	20,917	9.53	195,209	199,339	5.49
Total Fonds in Irland						199,339	5.49
Fonds in Luxemburg							
DNB Fund Tech	LU0302296495	EUR	383	522.05	202,933	199,945	5.50
Fidelity Eu Sm -A-Euro-	LU0061175625	EUR	5,095	52.73	268,817	268,659	7.40
Lupus alpha Sm Ger Champ -A-	LU0129233093	EUR	769	349.87	271,466	269,050	7.41
Nordea1 Danish Mrtg Bd BP-Base	LU0076315968	DKK	21,715	243.54	700,640	708,578	19.51
Standard Life Inv Glb Eu -A-	LU0306632414	EUR	6,834	29.27	200,532	200,028	5.51
SWC (LU) SB EUR -DA-	LU1813277669	EUR	3,371	102.99	347,741	347,179	9.56
Total Fonds in Luxemburg						1,993,440	54.88
Fonds in Österreich							
ERSTE RESP RSRV -EUR R01-	AT0000A03969	EUR	5,592	116.45	649,804	651,188	17.93
Total Fonds in Österreich						651,188	17.93
Total Fonds						3,043,878	83.79
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						3,043,878	83.79
Bankguthaben						592,619	16.31
Sonstige Vermögenswerte						15	0.00
Gesamtvermögen						3,636,512	100.11
Verbindlichkeiten						-3,842	-0.10
Nettoteilfondsvermögen						3,632,669	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity

Vermögensrechnung per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	274,182.64
Wertpapiere	
Aktien	1,950,280.11
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	10,502.89
Forderungen aus Zinsen	497.00
Gesamtvermögen	2,235,462.64
Verbindlichkeiten	-14,778.54
Gesamtverbindlichkeiten	-14,778.54
Nettoteilfondsvermögen	2,220,684.10
Anteile im Umlauf	209,662.7656
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 10.59

Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	871.04
Erträge der Wertpapiere Aktien	58,387.97
Total Erträge	59,259.01
Verwaltungsvergütung	13,741.11
Zentralverwaltungsvergütung	5,004.12
Performance Fee	11,722.31
Verwahrstellenvergütung	4,943.59
Register- und Transferstellenvergütung	490.40
Taxe d'abonnement	547.91
Prüfungskosten	2,907.54
Sonstige Aufwendungen	10,004.61
Total Aufwendungen	49,361.59
Nettoergebnis	9,897.42
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	9,730.66
Realisiertes Ergebnis	19,628.08
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	122,267.49
Gesamtergebnis	141,895.57

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2017	1,825,051.01
31.12.2018	2,320,958.45
30.06.2019	2,220,684.10

Anteile im Umlauf

31.12.2017	185,912.2855
31.12.2018	232,197.4536
30.06.2019	209,662.7656

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2017	9.82
31.12.2018	10.00
30.06.2019	10.59

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2,320,958.45
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	34,342.71
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-276,512.63
Gesamtergebnis	141,895.57
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	2,220,684.10

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	232,197.4536
Neu ausgegebene Anteile	3,201.7109
Zurückgenommene Anteile	-25,736.3989
Stand am Ende der Berichtsperiode	209,662.7656

Vermögensinventar per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Australien							
South32	AU000000S320	GBP	30,000	1.74	64,687	58,340	2.63
Total Aktien in Australien						58,340	2.63
Aktien in Belgien							
AB InBev	BE0974293251	EUR	700	77.84	57,602	54,488	2.45
Total Aktien in Belgien						54,488	2.45
Aktien in Deutschland							
freenet	DE000A0Z2ZZ5	EUR	4,500	17.60	120,512	79,178	3.57
K+S	DE000KSAG888	EUR	3,000	16.38	56,413	49,140	2.21
ProSiebenSat.1	DE000PSM7770	EUR	5,000	13.82	91,698	69,075	3.11
TUI	DE000TUAG000	EUR	11,200	8.60	118,389	96,365	4.34
Total Aktien in Deutschland						293,757	13.23
Aktien in Frankreich							
Total	FR0000120271	EUR	1,507	49.28	72,349	74,257	3.34
Total Aktien in Frankreich						74,257	3.34
Aktien in Grossbritannien							
BHP Grp	GB00BH0P3Z91	GBP	4,103	20.15	68,693	92,400	4.16
Brit Amer Tobacc	GB0002875804	GBP	900	27.49	25,259	27,651	1.25
BT Group	GB0030913577	GBP	37,358	1.97	103,424	82,026	3.69
Imperial Brands	GB0004544929	GBP	4,302	18.47	130,511	88,795	4.00
Informa	GB00BMJ6DW54	GBP	2,566	8.35	19,729	23,946	1.08
Rio Tinto	GB0007188757	GBP	1,856	48.81	83,059	101,237	4.56
Royal Dutch Shell-A	GB00B03MLX29	GBP	3,357	25.73	87,413	96,517	4.35
Vodafone Group	GB00BH4HKS39	GBP	22,676	1.29	51,184	32,774	1.48
Total Aktien in Grossbritannien						545,347	24.57
Aktien in Kanada							
BCE	CA0553487604	USD	1,400	45.48	48,641	55,913	2.52
Nutrien	CA67077M1086	USD	600	53.46	26,211	28,167	1.27
Total Aktien in Kanada						84,080	3.79
Aktien in Luxemburg							
RTL Group	LU0061462528	EUR	350	45.04	24,816	15,764	0.71
Total Aktien in Luxemburg						15,764	0.71
Aktien in Niederlande							
OCI	NL0010558797	EUR	1,350	24.14	25,072	32,589	1.47
Total Aktien in Niederlande						32,589	1.47
Aktien in Russland							
MMC Nor Nickel ADR	US55315J1025	USD	6,300	22.68	90,845	125,472	5.65
Total Aktien in Russland						125,472	5.65

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Schweiz							
Roche Holding	CH0012032113	CHF	272	273.60	58,875	67,026	3.02
Zurich Insur Gr	CH0011075394	CHF	170	339.90	44,545	52,043	2.34
Total Aktien in Schweiz						119,069	5.36
Aktien in USA							
Albemarle	US0126531013	USD	1,100	70.41	97,687	68,013	3.06
Altria Group	US0220951033	USD	2,050	47.35	95,476	85,239	3.84
Apple	US0378331005	USD	242	197.92	27,233	42,060	1.89
AT&T	US00206R1023	USD	2,000	33.51	54,129	58,853	2.65
CF Industries HI	US1252691001	USD	800	46.71	24,292	32,814	1.48
ConocoPhillips	US20825C1045	USD	550	61.00	24,156	29,462	1.33
Gilead Sciences	US3755581036	USD	1,200	67.56	76,550	71,193	3.21
Huntgrtn Ingls In	US4464131063	USD	200	224.74	38,138	39,471	1.78
Johnson & Johnson	US4781601046	USD	275	139.28	30,683	33,635	1.51
Lockheed Martin	US5398301094	USD	100	363.54	26,713	31,924	1.44
Thor Industries	US8851601018	USD	1,060	58.50	94,315	54,454	2.45
Total Aktien in USA						547,116	24.64
Total Aktien						1,950,280	87.82
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						1,950,280	87.82
Total Wertpapiere						1,950,280	87.82
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Luxemburg							
Herald (LUX) US Absolute Return (Erl. 8)	LU0350637061	EUR	700	0.00	717,638	0	0.00
Total Fonds in Luxemburg						0	0.00
Total Fonds						0	0.00
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						0	0.00
Bankguthaben						274,183	12.35
Sonstige Vermögenswerte						11,000	0.50
Gesamtvermögen						2,235,463	100.67
Verbindlichkeiten						-14,779	-0.66
Nettoteilfondsvermögen						2,220,684	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

International Asset Management Fund - Flexible Invest

Vermögensrechnung per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Flexible Invest (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1,078,743.52
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	15,068,805.27
Gesamtvermögen	16,147,548.79
Verbindlichkeiten	-118,936.66
Gesamtverbindlichkeiten	-118,936.66
Nettoteilfondsvermögen	16,028,612.13
Anteile im Umlauf	1,542,348.0546
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse P	EUR 10.39

Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

International Asset Management Fund - Flexible Invest

(in EUR)

Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Bestandsprovisionen	8,274.34
Total Erträge	8,274.34
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	757.15
Verwaltungsvergütung	101,083.27
Zentralverwaltungsvergütung	5,004.12
Performance Fee	94,709.38
Verwahrstellenvergütung	5,175.35
Register- und Transferstellenvergütung	490.40
Vertriebsstellenvergütung	39,050.43
Taxe d'abonnement	1,072.96
Prüfungskosten	2,907.54
Sonstige Aufwendungen	23,309.49
Total Aufwendungen	273,560.09
Nettoergebnis	-265,285.75
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	4,123.12
Realisiertes Ergebnis	-261,162.63
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	1,196,282.21
Gesamtergebnis	935,119.58

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Flexible Invest

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2017	16,643,739.00
31.12.2018	15,183,960.04
30.06.2019	16,028,612.13

Anteile im Umlauf

31.12.2017	1,540,705.5474
31.12.2018	1,551,393.1209
30.06.2019	1,542,348.0546

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2017	10.80
31.12.2018	9.79
30.06.2019	10.39

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Flexible Invest	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	15,183,960.04
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	417,999.01
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-508,466.50
Gesamtergebnis	935,119.58
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	16,028,612.13

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Flexible Invest

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	1,551,393.1209
Neu ausgegebene Anteile	40,594.9428
Zurückgenommene Anteile	-49,640.0091
Stand am Ende der Berichtsperiode	1,542,348.0546

Vermögensinventar per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Flexible Invest

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
ACATIS GANE VALUE EVENT -A-	DE000A0X7541	EUR	1,981	265.91	499,658	526,768	3.29
Aramea Rendite Plus	DE000A0NEKQ8	EUR	1,692	174.14	313,318	294,645	1.84
Ve-RI List Infrastructure -I-	DE000A0MKQN1	EUR	159	1,555.42	247,557	247,312	1.54
Total Fonds in Deutschland						1,068,724	6.67
Fonds in Irland							
1st St Glb Stew I AP Lead -VI-	IE00BFY85M14	EUR	151,849	2.33	309,973	353,807	2.21
1st St Glb Stew I WW Sust -VI-	IE00BFY85B09	EUR	217,945	2.06	263,992	448,967	2.80
Comgest Grwt Europe -Z- EUR	IE00BD5HXD05	EUR	18,001	26.80	407,824	482,427	3.01
Magna Umbrel New Front -G- EUR	IE00BFTW8Z27	EUR	16,865	14.17	244,546	238,960	1.49
Total Fonds in Irland						1,524,161	9.51
Fonds in Liechtenstein							
Trend Performance -I-	LI0202206665	EUR	5,520	143.97	601,724	794,714	4.96
Total Fonds in Liechtenstein						794,714	4.96
Fonds in Luxemburg							
Acatis Champ Sel Elm Konzept	LU0280778662	EUR	3,310	116.81	402,926	386,641	2.41
BlackRock Europ AR -D2-	LU0414666189	EUR	2,471	141.28	318,622	349,103	2.18
ComStage CBK Bu-F -I- EUR	LU0530119774	EUR	9,130	53.27	497,114	486,373	3.03
DNB Fund Tech -inst B-	LU1376267727	EUR	3,331	152.69	479,547	508,615	3.17
DNB TMT AR -Inst A-	LU1047850851	EUR	4,103	115.73	482,233	474,858	2.96
DNCA I Eurose	LU0284394151	EUR	2,893	170.53	502,699	493,343	3.08
F Eag Am Intl -AHE-C-	LU0433182416	EUR	3,150	163.19	503,551	514,049	3.21
Flossbach Storch Mult II -I-	LU0952573300	EUR	3,494	147.30	461,488	514,666	3.21
GREIFF special situations OP	LU0228348941	EUR	11,637	79.15	790,287	921,069	5.75
JPMF Europ Eq Plus -JPM A EUR-	LU0289089384	EUR	29,000	17.10	416,690	495,900	3.09
LOYS FCP LOYS Global L/S -I-	LU0720542298	EUR	8,373	69.14	610,746	578,909	3.61
Mandarine Uniq S&M Cap Eur -G-	LU0489687599	EUR	33	15,334.65	438,208	506,043	3.16
M&G IF1 M&G Japan Sm Comp -C-	LU1670716197	EUR	9,039	30.92	329,517	279,475	1.74
M&G Lux Inv 1 Op In -C-	LU1670724704	EUR	50,987	10.28	522,377	524,256	3.27
Nordea 1 Europ HY Bond BI-Base	LU0141799097	EUR	6,771	37.49	251,071	253,845	1.58
Nordea 1 Stable Ret -BI-Base	LU0351545230	EUR	45,610	18.22	815,526	831,014	5.18
Nordea1 Euro Cov Bd BI-Base	LU0539144625	EUR	56,008	14.73	786,466	824,998	5.15
Ram Syst Europ Eq -I-	LU0375629556	EUR	950	438.39	407,718	416,471	2.60
Schroder GAIA Egerton Eq -A-	LU0463469048	EUR	2,012	193.73	246,721	389,785	2.43
Schroder GAIA Sirios US Eq -E-	LU0885728583	EUR	2,400	146.52	263,170	351,648	2.19
SISF Asian TotalReturn -C-	LU0326949186	USD	1,899	298.20	408,018	497,275	3.10
Squad Cap Sq Value -I-	LU1659686031	EUR	615	423.57	251,261	260,496	1.63
Stab Pacific Gold+Metals -P-	LU0290140358	EUR	1,987	138.47	252,260	275,140	1.72

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 54 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Standard Life Inv Indian -D-	LU0306632331	USD	32,104	10.04	290,979	282,984	1.77
UBS L Bd Conv Glb EUR -Q-acc-	LU0358423738	EUR	1,422	185.83	251,366	264,250	1.65
Total Fonds in Luxemburg						11,681,205	72.88
Total Fonds						15,068,805	94.01
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						15,068,805	94.01
Bankguthaben						1,078,744	6.73
Gesamtvermögen						16,147,549	100.74
Verbindlichkeiten						-118,937	-0.74
Nettoteilfondsvermögen						16,028,612	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

International Asset Management Fund - Global Balanced

Vermögensrechnung per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Global Balanced (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	107,030.38
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	8,327,346.46
Gesamtvermögen	8,434,376.84
Verbindlichkeiten	-53,639.67
Gesamtverbindlichkeiten	-53,639.67
Nettoteilfondsvermögen	8,380,737.17
Anteile im Umlauf	132,870.7257
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 63.07

Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

International Asset Management Fund - Global Balanced

(in EUR)

Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	28,249.63
Bestandsprovisionen	5,019.82
Total Erträge	33,269.45
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	70.70
Verwaltungsvergütung	68,101.41
Zentralverwaltungsvergütung	5,004.12
Performance Fee	41,338.48
Verwahrstellenvergütung	5,047.27
Register- und Transferstellenvergütung	490.40
Taxe d'abonnement	212.42
Prüfungskosten	2,907.54
Sonstige Aufwendungen	15,332.60
Total Aufwendungen	138,504.94
Nettoergebnis	-105,235.49
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	361,765.88
Realisiertes Ergebnis	256,530.39
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	208,129.60
Gesamtergebnis	464,659.99

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Global Balanced

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2017	9,347,216.35
31.12.2018	8,235,846.99
30.06.2019	8,380,737.17

Anteile im Umlauf

31.12.2017	138,588.2311
31.12.2018	138,063.0198
30.06.2019	132,870.7257

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2017	67.45
31.12.2018	59.65
30.06.2019	63.07

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Global Balanced	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	8,235,846.99
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	5,052.29
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-324,822.10
Gesamtergebnis	464,659.99
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	8,380,737.17

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Global Balanced

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	138,063.0198
Neu ausgegebene Anteile	82.5398
Zurückgenommene Anteile	-5,274.8339
Stand am Ende der Berichtsperiode	132,870.7257

Vermögensinventar per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Global Balanced

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Irland							
JO Hambro Cap Glb Sel A-EUR	IE00B3DBRP41	EUR	247,000	2.98	677,146	736,060	8.78
Total Fonds in Irland						736,060	8.78
Fonds in Luxemburg							
BlackRock Glb Eur M -D4-	LU0827878363	EUR	44,000	25.38	1,102,710	1,116,720	13.32
Fidelity EURO ST50 -A-ACC-Euro-	LU0261952682	EUR	85,000	13.42	1,081,333	1,140,700	13.61
JPMF EM Loc Curr JPM-A-acc-EUR	LU0332400232	EUR	58,000	14.84	827,280	860,720	10.27
JPMF Glb Focus JPM A dist EUR	LU0168341575	EUR	12,600	38.99	468,160	491,274	5.86
N1 European Value -BI-	LU0229519557	EUR	9,900	67.09	661,982	664,191	7.93
SISF ISF Emerging Markets A EUR	LU0248176959	EUR	51,400	13.74	685,282	706,025	8.42
Squad Cap Sq Value	LU0199057307	EUR	215	425.88	42,559	91,564	1.09
Threadneedle (L) Glb Sel -1E-	LU1864957136	EUR	291,000	2.78	744,366	808,980	9.65
Threadneedle L Glb EM Eq -2E-	LU1868837649	EUR	42,000	11.74	486,430	493,080	5.88
Threadneedle Lux Eur Sel -2E-	LU1868839777	EUR	107,600	11.32	1,135,530	1,218,032	14.53
Total Fonds in Luxemburg						7,591,286	90.58
Total Fonds						8,327,346	99.36
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						8,327,346	99.36
Bankguthaben						107,030	1.28
Gesamtvermögen						8,434,377	100.64
Verbindlichkeiten						-53,640	-0.64
Nettoteilfondsvermögen						8,380,737	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

International Asset Management Fund - Global Classic Flexibel

Vermögensrechnung per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Global Classic Flexibel (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	435,826.09
Wertpapiere	
Aktien	94,362.50
Sonstige, den Wertpapieren gleichgestellte Rechte	
Sonstige, den Wertpapieren gleichgestellte Rechte	630.00
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	2,209,624.24
Zertifikate	29,409.00
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	522.76
Forderungen aus Zinsen	468.66
Gesamtvermögen	2,770,843.25
Verbindlichkeiten	-5,467.40
Gesamtverbindlichkeiten	-5,467.40
Nettoteilfondsvermögen	2,765,375.85
Anteile im Umlauf	420,546.8272
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 6.58

Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

International Asset Management Fund - Global Classic Flexibel

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	886.38
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	1,058.25
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	2,103.98
Bestandsprovisionen	3,532.63
Sonstige Erträge	217.50
Total Erträge	7,798.74
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	51.15
Verwaltungsvergütung	23,803.40
Zentralverwaltungsvergütung	5,004.12
Performance Fee	96.24
Verwahrstellenvergütung	4,951.35
Register- und Transferstellenvergütung	490.40
Taxe d'abonnement	392.47
Prüfungskosten	2,907.54
Sonstige Aufwendungen	13,904.41
Total Aufwendungen	51,601.08
Nettoergebnis	-43,802.34
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	20,481.96
Realisiertes Ergebnis	-23,320.38
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	116,022.49
Gesamtergebnis	92,702.11

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Global Classic Flexibel

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2017	2,646,089.78
31.12.2018	2,639,452.38
30.06.2019	2,765,375.85

Anteile im Umlauf

31.12.2017	347,651.8925
31.12.2018	415,315.3859
30.06.2019	420,546.8272

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2017	7.61
31.12.2018	6.36
30.06.2019	6.58

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Global Classic Flexibel	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2,639,452.38
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	178,232.99
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-145,011.63
Gesamtergebnis	92,702.11
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	2,765,375.85

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Global Classic Flexibel

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	415,315.3859
Neu ausgegebene Anteile	27,514.8332
Zurückgenommene Anteile	-22,283.3919
Stand am Ende der Berichtsperiode	420,546.8272

Vermögensinventar per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Global Classic Flexibel

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Deutschland							
Deutsche Wohnen	DE000A0HN5C6	EUR	750	32.27	31,613	24,203	0.88
LEG Immobilien	DE000LEG1110	EUR	400	99.20	43,220	39,680	1.43
TAG Immobil	DE0008303504	EUR	1,500	20.32	31,973	30,480	1.10
Total Aktien in Deutschland						94,363	3.41
Total Aktien						94,363	3.41
Anrechte							
Anrechte in Spanien							
Anrechte Deutsche Wohnen SE	DE000A2TSAS8	EUR	750	0.84	536	630	0.02
Total Anrechte in Spanien						630	0.02
Total Anrechte						630	0.02
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						94,993	3.44
Total Wertpapiere						94,993	3.44
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
ACATIS GANE VALUE EVENT -A-	DE000A0X7541	EUR	192	265.91	49,447	51,055	1.85
iShs NASDAQ-100 UCITS ETF	DE000A0F5UF5	EUR	1,000	65.55	65,135	65,550	2.37
iShs TecDAX UCITS ETF	DE0005933972	EUR	2,000	26.32	52,114	52,630	1.90
Total Fonds in Deutschland						169,235	6.12
Fonds in Frankreich							
Multi Lyxor World -Dist-	FR0010315770	EUR	1,000	190.34	183,722	190,335	6.88
Total Fonds in Frankreich						190,335	6.88
Fonds in Irland							
ETFX DAX 2x Long Fund	DE000A0X8994	EUR	300	286.05	80,897	85,815	3.10
Total Fonds in Irland						85,815	3.10
Fonds in Liechtenstein							
Trend Performance -I-	LI0202206665	EUR	712	143.97	99,593	102,507	3.71
Total Fonds in Liechtenstein						102,507	3.71
Fonds in Luxemburg							
AB FCP I FCP -A-	LU0124676726	USD	2,000	25.31	35,986	44,452	1.61
AB I American Growth -A-	LU0079474960	USD	566	102.37	50,245	50,881	1.84
Amundi CPR Glb Lifestyles -AU-	LU0568611650	USD	313	175.66	45,235	48,282	1.75
DWS Invest Gl In -LC-	LU0329760770	EUR	508	157.84	79,296	80,183	2.90
Frank Templ Techno A-acc	LU0260870158	EUR	4,000	19.56	73,835	78,240	2.83
MSIF Glb Opp -AH-	LU0552385618	EUR	4,790	72.31	338,978	346,365	12.53
Pictet Robotics P-EUR	LU1279334210	EUR	149	152.60	18,070	22,737	0.82
Robeco Cap Glb CT Eq -D EUR-	LU0187079347	EUR	209	240.36	50,165	50,235	1.82
UBS L MM F -P-acc- AUD	LU0066649970	AUD	137	2,346.12	198,896	198,068	7.16
Xtr ES50 -1D-	LU0274211217	EUR	2,000	36.89	73,427	73,770	2.67

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 67 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Xtr S&P5002xLDS -1C-	LU0411078552	EUR	2,000	66.52	130,935	133,040	4.81
Total Fonds in Luxemburg						1,126,252	40.73
Fonds in Österreich							
ESPA BD EU TR -EUR R01-	AT0000A0MPM8	EUR	3,199	167.39	531,328	535,481	19.36
Total Fonds in Österreich						535,481	19.36
Total Fonds						2,209,625	79.91
Zertifikate							
Zertifikate in Jersey							
DB ETC PLC ETC Z60 PALLADIUM EUR	DE000A1EK3B8	EUR	300	98.03	28,166	29,409	1.06
Total Zertifikate in Jersey						29,409	1.06
Total Zertifikate						29,409	1.06
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						2,239,033	80.97
Bankguthaben						435,826	15.76
Sonstige Vermögenswerte						991	0.04
Gesamtvermögen						2,770,843	100.20
Verbindlichkeiten						-5,467	-0.20
Nettoteilfondsvermögen						2,765,376	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 68 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel

Vermögensrechnung per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1,088,497.13
Wertpapiere	
Aktien	1,613,796.30
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	8,523,329.35
Zertifikate	97,100.00
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	471.43
Forderungen aus Zinsen	943.23
Gesamtvermögen	11,324,137.44
Verbindlichkeiten	-61,669.42
Gesamtverbindlichkeiten	-61,669.42
Nettoteilfondsvermögen	11,262,468.02
Anteile im Umlauf	1,324,453.2521
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 8.50

Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel (in EUR)

Erträge der Bankguthaben	1,891.93
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	9,493.15
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	7,214.68
Bestandsprovisionen	11,524.70
Total Erträge	30,124.46
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	498.43
Verwaltungsvergütung	83,131.56
Zentralverwaltungsvergütung	5,004.12
Performance Fee	45,368.46
Verwahrstellenvergütung	5,088.86
Register- und Transferstellenvergütung	490.40
Taxe d'abonnement	1,355.12
Prüfungskosten	2,907.57
Sonstige Aufwendungen	17,524.51
Total Aufwendungen	161,369.03
Nettoergebnis	-131,244.57
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-23,392.71
Realisiertes Ergebnis	-154,637.28
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	829,138.58
Gesamtergebnis	674,501.30

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2017	10,438,130.20
31.12.2018	10,038,541.15
30.06.2019	11,262,468.02

Anteile im Umlauf

31.12.2017	1,148,996.8893
31.12.2018	1,258,257.6526
30.06.2019	1,324,453.2521

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2017	9.08
31.12.2018	7.98
30.06.2019	8.50

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel (in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	10,038,541.15
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	733,014.29
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-183,588.72
Gesamtergebnis	674,501.30
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	11,262,468.02

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	1,258,257.6526
Neu ausgegebene Anteile	88,232.6994
Zurückgenommene Anteile	-22,037.0999
Stand am Ende der Berichtsperiode	1,324,453.2521

Vermögensinventar per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Deutschland							
adidas	DE000A1EWWW0	EUR	200	271.50	43,292	54,300	0.48
alstria	DE000A0LD2U1	EUR	4,000	14.24	55,061	56,960	0.51
Deutsche Boerse	DE0005810055	EUR	300	124.40	33,114	37,320	0.33
MTU Aero Engin	DE000A0D9PT0	EUR	600	209.50	92,749	125,700	1.12
Total Aktien in Deutschland						274,280	2.44
Aktien in Frankreich							
Christian Dior	FR0000130403	EUR	100	461.00	35,404	46,100	0.41
Hermes Intl	FR0000052292	EUR	88	634.20	41,014	55,810	0.50
LVMH	FR0000121014	EUR	200	374.30	46,950	74,860	0.66
Total Aktien in Frankreich						176,770	1.57
Aktien in Japan							
Shiseido	JP3351600006	JPY	1,000	8,121.00	49,006	66,194	0.59
Total Aktien in Japan						66,194	0.59
Aktien in Kanada							
Aurora Cannabis	CA05156X1087	USD	8,000	7.82	56,680	54,937	0.49
Total Aktien in Kanada						54,937	0.49
Aktien in Niederlande							
Airbus	NL0000235190	EUR	350	124.68	34,518	43,638	0.39
Qiagen	NL0012169213	EUR	1,000	35.69	30,695	35,690	0.32
Total Aktien in Niederlande						79,328	0.70
Aktien in Norwegen							
Borregaard	NO0010657505	NOK	1,422	98.80	9,365	14,470	0.13
Total Aktien in Norwegen						14,470	0.13
Aktien in Portugal							
Corticeira Amori	PTCOR0AE0006	EUR	10,656	10.18	113,406	108,478	0.96
Total Aktien in Portugal						108,478	0.96
Aktien in Schweden							
Tobii	SE0002591420	SEK	10,000	41.30	38,095	39,089	0.35
Total Aktien in Schweden						39,089	0.35
Aktien in Schweiz							
Nestle	CH0038863350	CHF	500	101.06	45,167	45,510	0.40
Total Aktien in Schweiz						45,510	0.40
Aktien in USA							
Adobe Systems	US00724F1012	USD	200	294.65	46,501	51,749	0.46
Amazon.Com	US0231351067	USD	50	1,893.63	84,306	83,144	0.74
American Express	US0258161092	USD	500	123.44	42,228	54,199	0.48
Berkshire Hath-B	US0846707026	USD	200	213.17	39,082	37,439	0.33
Mastercard-A	US57636Q1040	USD	200	264.53	47,360	46,459	0.41

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 74 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert	Kurswert	% des
					in EUR	in EUR	NAV
McDonald's	US5801351017	USD	250	207.66	45,751	45,589	0.40
Merck	US58933Y1055	USD	500	83.85	36,958	36,816	0.33
Microsoft	US5949181045	USD	400	133.96	30,113	47,054	0.42
Netflix	US64110L1061	USD	100	367.32	26,983	32,256	0.29
Nike	US6541061031	USD	500	83.95	35,985	36,860	0.33
PayPal Holdings	US70450Y1038	USD	1,300	114.46	65,246	130,666	1.16
Starbucks	US8552441094	USD	500	83.83	34,724	36,807	0.33
Total Syst Servi	US8919061098	USD	350	128.53	28,203	39,504	0.35
Visa-A	US92826C8394	USD	500	173.55	42,031	76,201	0.68
Total Aktien in USA						754,741	6.70
Total Aktien						1,613,796	14.33
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						1,613,796	14.33
Total Wertpapiere						1,613,796	14.33
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
ACATIS GANE VALUE EVENT -A-	DE000A0X7541	EUR	1,381	265.91	352,105	367,222	3.26
iShs MDAX UCITS ETF	DE0005933923	EUR	500	217.60	107,846	108,800	0.97
iShs NASDAQ-100 UCITS ETF	DE000A0F5UF5	EUR	1,500	65.55	97,257	98,325	0.87
iShs TecDAX UCITS ETF	DE0005933972	EUR	3,000	26.32	78,239	78,945	0.70
Total Fonds in Deutschland						653,292	5.80
Fonds in Frankreich							
Multi Lyxor World -Dist-	FR0010315770	EUR	2,000	190.34	367,700	380,670	3.38
Total Fonds in Frankreich						380,670	3.38
Fonds in Irland							
ETFX DAX 2x Long Fund	DE000A0X8994	EUR	2,000	286.05	546,777	572,100	5.08
Total Fonds in Irland						572,100	5.08
Fonds in Liechtenstein							
Trend Performance -I-	LI0202206665	EUR	2,848	143.97	398,163	410,027	3.64
Total Fonds in Liechtenstein						410,027	3.64
Fonds in Luxemburg							
AB FCP I FCP -A-	LU0124676726	USD	4,000	25.31	73,074	88,903	0.79
Alger Amer A Gr -A-	LU0070176184	USD	2,458	77.18	150,042	166,591	1.48
Amundi CPR Glb Lifestyles -AU-	LU0568611650	USD	521	175.66	75,249	80,366	0.71
BlackRock Glb Latin Am -A2-	LU0171289498	EUR	776	66.14	50,890	51,325	0.46
BlackRock Glb US Sm Opp - A2-	LU0171298648	EUR	263	199.89	50,466	52,571	0.47
Danske I D Mtg Bd -A-	LU0080347536	DKK	4,782	241.39	150,078	154,663	1.37
DWS Invest Gl In -LC-	LU0329760770	EUR	4,482	157.84	697,503	707,443	6.28
Fidelity Asia HY -A-ACC-Euro-	LU0286668966	EUR	3,720	21.01	74,842	78,157	0.69
Frank Templ Techno A-acc	LU0260870158	EUR	8,000	19.56	146,937	156,480	1.39
Frank Templ US Opp -A (Ydis)-	LU0260861751	EUR	3,058	16.63	50,374	50,855	0.45
Hellas Opp -P-	LU0920841326	EUR	1,367	36.96	49,323	50,524	0.45
Lyxor Index Privex ETF -Dist-	LU1812091947	EUR	17,500	8.34	47,686	145,985	1.30
Morgan Stanley Glb Opp -A-	LU0552385295	USD	3,354	80.49	200,344	237,066	2.10
MSIF Glb Opp -AH-	LU0552385618	EUR	6,382	72.31	443,328	461,482	4.10
Nordea1 Danish Mrtg Bd BP-Base	LU0076315968	DKK	15,476	243.54	501,617	504,994	4.48
Pictet Robotics P-EUR	LU1279334210	EUR	827	152.60	100,301	126,200	1.12
Pictet-Water -P EUR-	LU0104884860	EUR	721	330.13	155,500	238,024	2.11
Robeco Cap Glb CT Eq -D EUR-	LU0187079347	EUR	1,077	240.36	252,773	258,868	2.30

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
UBS L MM F -P-acc- AUD	LU0066649970	AUD	746	2,346.12	1,084,355	1,078,529	9.58
Xtr ESS0 -1C-	LU0380865021	EUR	1,500	50.99	76,121	76,485	0.68
Xtr MSCI USA S -1C-	LU0274210672	EUR	1,000	70.34	71,307	70,344	0.62
Xtr S&P5002xLDS -1C-	LU0411078552	EUR	5,000	66.52	327,130	332,600	2.95
Total Fonds in Luxemburg						5,168,456	45.89
Fonds in Österreich							
ESPA BD EU TR -EUR R01-	AT0000A0MPM8	EUR	7,998	167.39	1,328,298	1,338,785	11.89
Total Fonds in Österreich						1,338,785	11.89
Total Fonds						8,523,330	75.68
Zertifikate							
Zertifikate in Jersey							
DB ETC GOLD 06/60	DE000A1EK0G3	EUR	500	96.17	46,303	48,085	0.43
DB ETC PLC ETC Z60 PALLADIUM EUR	DE000A1EK3B8	EUR	500	98.03	46,908	49,015	0.44
Total Zertifikate in Jersey						97,100	0.86
Total Zertifikate						97,100	0.86
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						8,620,429	76.54
Bankguthaben						1,088,497	9.66
Sonstige Vermögenswerte						1,415	0.01
Gesamtvermögen						11,324,137	100.55
Verbindlichkeiten						-61,669	-0.55
Nettoteilfondsvermögen						11,262,468	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 76 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

International Asset Management Fund - Global Optimizer

Vermögensrechnung per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Global Optimizer (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	384,594.56
Wertpapiere	
Aktien	1,493,515.67
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	3,938,997.66
Zertifikate	199,440.00
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	43.03
Gesamtvermögen	6,016,590.92
Verbindlichkeiten	-46,329.08
Gesamtverbindlichkeiten	-46,329.08
Nettoteilfondsvermögen	5,970,261.84
Anteile im Umlauf	476,818.0835
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse P	EUR 12.52

Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

International Asset Management Fund - Global Optimizer

(in EUR)

Erträge der Wertpapiere	
Aktien	38,032.38
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	8,391.00
Bestandsprovisionen	3,810.70
Total Erträge	50,234.08
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	265.46
Verwaltungsvergütung	42,200.88
Zentralverwaltungsvergütung	5,004.12
Performance Fee	33,496.53
Verwahrstellenvergütung	5,011.76
Register- und Transferstellenvergütung	490.40
Vertriebsstellenvergütung	23,246.25
Taxe d'abonnement	704.03
Prüfungskosten	2,907.55
Sonstige Aufwendungen	13,768.84
Total Aufwendungen	127,095.82
Nettoergebnis	-76,861.74
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-327,333.19
Realisiertes Ergebnis	-404,194.93
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	877,506.52
Gesamtergebnis	473,311.59

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Global Optimizer

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2017	9,165,622.47
31.12.2018	6,680,747.61
30.06.2019	5,970,261.84

Anteile im Umlauf

31.12.2017	640,713.4888
31.12.2018	573,756.4062
30.06.2019	476,818.0835

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2017	14.31
31.12.2018	11.64
30.06.2019	12.52

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Global Optimizer	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	6,680,747.61
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	1,400.05
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-1,185,197.41
Gesamtergebnis	473,311.59
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	5,970,261.84

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Global Optimizer

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	573,756.4062
Neu ausgegebene Anteile	114.0963
Zurückgenommene Anteile	-97,052.4190
Stand am Ende der Berichtsperiode	476,818.0835

Vermögensinventar per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Global Optimizer

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Belgien							
Ontex Group	BE0974276082	EUR	4,000	14.18	72,045	56,720	0.95
Total Aktien in Belgien						56,720	0.95
Aktien in Dänemark							
Asetek	DK0060477263	NOK	20,000	25.75	180,320	53,042	0.89
Total Aktien in Dänemark						53,042	0.89
Aktien in Deutschland							
Deutsche Telekom	DE0005557508	EUR	10,000	15.21	146,173	152,120	2.55
freenet	DE000A022ZZ5	EUR	5,000	17.60	86,504	87,975	1.47
Koenig & Bauer I	DE0007193500	EUR	3,500	36.26	140,740	126,910	2.13
RWE I	DE0007037129	EUR	4,000	21.67	94,491	86,680	1.45
SLM Solut Gr	DE000A111338	EUR	10,000	12.70	165,249	127,000	2.13
Total Aktien in Deutschland						580,685	9.73
Aktien in Grossbritannien							
Inmarsat	GB00B09LSH68	GBP	41,432	5.45	293,517	252,180	4.22
Centrica	GB00B033F229	GBP	55,787	0.88	93,807	54,730	0.92
Computacenter	GB00BV9FP302	GBP	8,000	13.32	101,436	119,094	1.99
JUST EAT	GB00BKX5CN86	GBP	10,000	6.25	69,550	69,852	1.17
Total Aktien in Grossbritannien						495,856	8.30
Aktien in Niederlande							
ASR Nederland	NL0011872643	EUR	1,500	35.76	57,502	53,640	0.90
Total Aktien in Niederlande						53,640	0.90
Aktien in Schweiz							
Galenica	CH0360674466	CHF	2,000	49.00	96,462	88,264	1.48
Implenia	CH0023868554	CHF	1,500	28.90	74,046	39,044	0.65
Total Aktien in Schweiz						127,308	2.13
Aktien in USA							
General Electric	US3696041033	USD	7,000	10.50	61,583	64,543	1.08
Gilead Sciences	US3755581036	USD	1,000	67.56	66,795	59,327	0.99
Westnghouse Air	US9297401088	USD	38	71.76	2,261	2,395	0.04
Total Aktien in USA						126,265	2.11
Total Aktien						1,493,516	25.02
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						1,493,516	25.02
Total Wertpapiere						1,493,516	25.02
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
S4A EU Pure Equity	DE000A1JUW44	EUR	3,100	163.26	509,176	506,106	8.48
Total Fonds in Deutschland						506,106	8.48

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 82 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Fonds in Luxemburg							
Aberdeen Glb Jap Small -A-2	LU0476877054	EUR	15,000	23.85	371,068	357,788	5.99
DWS Russia	LU0146864797	EUR	1,500	268.10	377,905	402,150	6.74
HELLAS Opp -I-	LU0920841169	EUR	1,191	759.76	757,908	904,874	15.16
Loys Europa System -I-	LU1129459035	EUR	800	745.95	605,982	596,760	10.00
LOYS FCP LOYS Global L/S -I-	LU0720542298	EUR	7,000	69.14	529,890	483,980	8.11
Stab Silber+Weissmetalle -P-	LU0265803667	EUR	10,000	31.69	264,570	316,900	5.31
Xtr S&P 500 IDS -1C-	LU0322251520	EUR	30,000	12.35	381,190	370,440	6.20
Total Fonds in Luxemburg						3,432,892	57.50
Total Fonds						3,938,998	65.98
Zertifikate							
Zertifikate in Deutschland							
AUTO EXCHANGEABLE NOTE ETC GOLD / US DOLLAR (XAU/USD)	DE000A0S9GB0	EUR	5,000	39.89	181,798	199,440	3.34
Total Zertifikate in Deutschland						199,440	3.34
Total Zertifikate						199,440	3.34
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						4,138,438	69.32
Bankguthaben						384,595	6.44
Sonstige Vermögenswerte						43	0.00
Gesamtvermögen						6,016,591	100.78
Verbindlichkeiten						-46,329	-0.78
Nettoteilfondsvermögen						5,970,262	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 83 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio

Vermögensrechnung per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1,363,564.72
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	26,828,623.82
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	65,538.69
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	245.23
Gesamtvermögen	28,257,972.46
Verbindlichkeiten	-166,495.55
Gesamtverbindlichkeiten	-166,495.55
Nettoteilfondsvermögen	28,091,476.91
Anteile im Umlauf	2,409,841.6404
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilkategorie EUR	EUR 11.66

Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

International Asset Management Fund - Long Term World Strategy
Portfolio

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	245.03
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	26,319.35
Bestandsprovisionen	1,124.07
Total Erträge	27,688.45
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	1,619.06
Verwaltungsvergütung	181,030.22
Zentralverwaltungsvergütung	8,295.75
Performance Fee	117,079.74
Verwahrstellenvergütung	5,918.99
Register- und Transferstellenvergütung	490.40
Vertriebsstellenvergütung	95,616.33
Taxe d'abonnement	4,493.55
Prüfungskosten	2,907.57
Sonstige Aufwendungen	20,937.11
Total Aufwendungen	438,388.72
Nettoergebnis	-410,700.27
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	320,978.91
Realisiertes Ergebnis	-89,721.36
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	3,010,877.79
Gesamtergebnis	2,921,156.43

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Long Term World Strategy
Portfolio

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2017	29,069,315.89
31.12.2018	25,702,636.89
30.06.2019	28,091,476.91

Anteile im Umlauf

31.12.2017	2,568,311.0215
31.12.2018	2,455,647.4814
30.06.2019	2,409,841.6404

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2017	11.32
31.12.2018	10.47
30.06.2019	11.66

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	25,702,636.89
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	405,910.85
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-938,227.26
Gesamtergebnis	2,921,156.43
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	28,091,476.91

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	2,455,647.4814
Neu ausgegebene Anteile	36,311.6288
Zurückgenommene Anteile	-82,117.4698
Stand am Ende der Berichtsperiode	2,409,841.6404

Vermögensinventar per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
iShs eb.r GG	DE0006289465	EUR	5,825	141.94	811,979	826,771	2.94
iShs erGG 10.5+ ETF	DE000A0D8Q31	EUR	11,950	200.62	2,233,949	2,397,409	8.53
Total Fonds in Deutschland						3,224,180	11.48
Fonds in Irland							
Franklin Lib Eu Eq ETF EUR	IE00BFWXDW46	EUR	47,282	25.76	1,181,567	1,217,748	4.33
Franklin Lib Euro Sh Mat ETF	IE00BFWXDY69	EUR	22,172	24.95	556,278	553,081	1.97
Franklin Lib US Eq ETF USD	IE00BF2B0P08	USD	95,533	31.81	2,260,930	2,668,588	9.50
Invesco S&P 500 USD	IE00B3YCGJ38	USD	10,304	531.44	4,588,861	4,808,664	17.12
Man GLG Glb EM Debt I-H-EUR	IE00BD3B6B32	EUR	5,672	99.70	603,596	565,498	2.01
Sparx Japan -A- JPY	IE0067168280	JPY	2,063	25,124.00	408,240	422,470	1.50
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	IE00BJOKDR00	EUR	51,172	69.87	2,924,420	3,575,388	12.73
Total Fonds in Irland						13,811,437	49.17
Fonds in Luxemburg							
Frank Temp Glb Se -I EUR-H1-	LU1098665802	EUR	48,997	12.83	583,134	628,632	2.24
Frank Templ Asian Sm -I (acc)-	LU0390136579	EUR	18,284	64.73	987,689	1,183,523	4.21
Frank Templ EM Bd I-acc-EUR-H1	LU0496363002	EUR	20,855	12.97	270,351	270,489	0.96
Frank Templ GCC Bond -I Acc-	LU0962741145	USD	12,531	14.56	139,458	160,218	0.57
Frank Templ K2 -I EUR-H1-	LU1446805373	EUR	28,207	10.23	292,920	288,558	1.03
Frank Templ Lat Amer -I (acc)-	LU0229944334	USD	26,582	21.93	447,569	511,907	1.82
Frank Templ U.S. Opp -I (acc)-	LU0260870075	EUR	34,465	42.28	975,587	1,457,180	5.19
Franklin Templ MENA -A acc-	LU0352132103	USD	48,328	7.18	284,136	304,711	1.08
Herald (LUX) US Absolute Return (Erl. 8)	LU0350637061	EUR	624	0.00	635,097	0	0.00
Invesco P Eu Str Eq	LU0119753134	EUR	55,724	20.48	1,105,917	1,141,228	4.06
Investec Glb Asian Eq -I-	LU0345776172	USD	50,237	31.81	1,198,628	1,403,304	5.00
Lyxor Core STE600 -UCITS ETF-	LU0908500753	EUR	9,084	156.14	1,338,031	1,418,376	5.05
Xtr Nikk 225 U -1C-	LU0839027447	EUR	41,308	17.87	648,607	738,174	2.63
Xtr2 USD EM Bd -2D-	LU0677077884	EUR	21,125	13.57	269,958	286,709	1.02
Total Fonds in Luxemburg						9,793,007	34.87
Total Fonds						26,828,624	95.51
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						26,828,624	95.51

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 89 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Bankguthaben						1,363,565	4.85
Derivative Finanzinstrumente						65,539	0.23
Sonstige Vermögenswerte						245	0.00
Gesamtvermögen						28,257,972	100.59
Verbindlichkeiten						-166,496	-0.59
Nettoteilfondsvermögen						28,091,477	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Optionen	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtung in EUR	Marktwert in EUR	% des NAV
Put S&P 500 20.Dez/19 2650	OPRA	13	100	629,402.79	52,398.69	0.19
Put ESTX50 EUR P 20.Dez/19 3100	EUREX	30	10	180,572.13	13,140.00	0.05

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Put Optionen long	EUR	809,975
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		809,975

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 90 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth

Vermögensrechnung per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	579,259.54
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	7,005,190.20
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	88.01
Gesamtvermögen	7,584,537.75
Verbindlichkeiten	-33,898.72
Gesamtverbindlichkeiten	-33,898.72
Nettoteilfondsvermögen	7,550,639.03
Anteile im Umlauf	760,694.9686
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 9.93

Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth (in EUR)

Erträge der Bankguthaben	195.83
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	5,010.41
Total Erträge	5,206.24
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	289.38
Verwaltungsvergütung	54,897.66
Zentralverwaltungsvergütung	5,004.12
Performance Fee	19,811.86
Verwahrstellenvergütung	5,036.64
Register- und Transferstellenvergütung	490.40
Vertriebsstellenvergütung	22,862.50
Taxe d'abonnement	1,487.49
Prüfungskosten	2,907.55
Sonstige Aufwendungen	15,967.06
Total Aufwendungen	128,754.66
Nettoergebnis	-123,548.42
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	243,633.41
Realisiertes Ergebnis	120,084.99
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	283,135.71
Gesamtergebnis	403,220.70

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2017	8,667,831.31
31.12.2018	7,762,842.60
30.06.2019	7,550,639.03

Anteile im Umlauf

31.12.2017	889,120.1260
31.12.2018	823,173.4451
30.06.2019	760,694.9686

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2017	9.75
31.12.2018	9.43
30.06.2019	9.93

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	7,762,842.60
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	81,572.96
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-696,997.23
Gesamtergebnis	403,220.70
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	7,550,639.03

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	823,173.4451
Neu ausgegebene Anteile	8,277.4719
Zurückgenommene Anteile	-70,755.9484
Stand am Ende der Berichtsperiode	760,694.9686

Vermögensinventar per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Irland							
Dimensional Glb Ultra Sh EUR	IE00BKX45X63	EUR	23,577	9.81	242,681	231,290	3.06
Dimensional US Small Comp EUR	IE0032768974	EUR	5,269	31.73	78,360	167,185	2.21
Dimensional EM Value EUR	IE00B0HCGV10	EUR	19,719	22.41	358,939	441,903	5.85
Dimensional European Small EUR	IE0032769055	EUR	10,297	35.81	238,629	368,736	4.88
Dimensional European Value EUR	IE00B1W6CW87	EUR	30,692	11.91	292,968	365,542	4.84
Dimensional Glb Core Eq EUR	IE00B2PC0260	EUR	26,701	25.95	380,798	692,891	9.18
Dimensional Glb Short Fix EUR	IE0031719473	EUR	70,135	13.53	950,732	948,927	12.57
Dimensional Glb Targeted EUR	IE00B2PC0716	EUR	31,029	21.63	411,548	671,157	8.89
Dimensional Pacific Small EUR	IE0034140511	EUR	10,209	23.72	200,758	242,157	3.21
Dimensional World Eq EUR	IE00B4MJ5D07	EUR	32,459	21.39	711,571	694,298	9.20
iShs MSCI EM	IE00BKM4GZ66	EUR	17,591	24.85	419,824	437,048	5.79
iShs MSCI EM SmCap ETF USD	IE00B3F81G20	EUR	7,774	56.80	410,341	441,563	5.85
Total Fonds in Irland						5,702,697	75.52
Fonds in Luxemburg							
db x-trackers II EC Bd -1C-	LU0478205379	EUR	2,948	158.71	465,708	467,877	6.20
db x-trackers II IBOXX Germ 1C	LU0321463506	EUR	2,326	201.20	470,720	467,991	6.20
Herald (LUX) US Absolute Return (Erl. 8)	LU0350637061	EUR	798	0.00	807,029	0	0.00
Xtr MSCI ESC -1C-	LU0322253906	EUR	8,552	42.87	255,291	366,624	4.86
Total Fonds in Luxemburg						1,302,493	17.25
Total Fonds						7,005,190	92.78
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						7,005,190	92.78
Bankguthaben						579,260	7.67
Sonstige Vermögenswerte						88	0.00
Gesamtvermögen						7,584,538	100.45
Verbindlichkeiten						-33,899	-0.45
Nettoteilfondsvermögen						7,550,639	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

International Asset Management Fund - Provita World Fund

Vermögensrechnung per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Provita World Fund

(in EUR)

Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	21,417,467.85
Gesamtvermögen	21,417,467.85
Verbindlichkeiten	-229,287.64
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-745,632.82
Gesamtverbindlichkeiten	-974,920.46
Nettoteilfondsvermögen	20,442,547.39
Anteile im Umlauf	2,038,040.7874
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 10.03

Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

International Asset Management Fund - Provita World Fund

(in EUR)

Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	5,541.28
Bestandsprovisionen	20,921.92
Total Erträge	26,463.20
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	4,922.29
Verwaltungsvergütung	123,174.08
Zentralverwaltungsvergütung	6,085.88
Performance Fee	192,630.58
Verwahrstellenvergütung	5,249.31
Register- und Transferstellenvergütung	490.40
Vertriebsstellenvergütung	69,834.86
Taxe d'abonnement	3,392.95
Prüfungskosten	2,907.57
Sonstige Aufwendungen	24,050.57
Total Aufwendungen	432,738.49
Nettoergebnis	-406,275.29
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	354,794.16
Realisiertes Ergebnis	-51,481.13
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	1,840,080.01
Gesamtergebnis	1,788,598.88

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Provita World Fund

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2017	20,890,505.39
31.12.2018	18,739,660.67
30.06.2019	20,442,547.39

Anteile im Umlauf

31.12.2017	1,981,654.2333
31.12.2018	2,046,629.2474
30.06.2019	2,038,040.7874

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2017	10.54
31.12.2018	9.16
30.06.2019	10.03

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Provita World Fund (in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	18,739,660.67
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	228,569.07
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-314,281.23
Gesamtergebnis	1,788,598.88
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	20,442,547.39

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Provita World Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	2,046,629.2474
Neu ausgegebene Anteile	23,220.2441
Zurückgenommene Anteile	-31,808.7041
Stand am Ende der Berichtsperiode	2,038,040.7874

Vermögensinventar per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Provita World Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Belgien							
Candriam Sust Eu CB -C-	BE0945493345	EUR	5,100	487.75	2,417,677	2,487,525	12.17
Total Fonds in Belgien						2,487,525	12.17
Fonds in Deutschland							
LBBW NachhaltRt -I-	DE000A0X97D2	EUR	19,600	106.78	2,063,284	2,092,888	10.24
Perspektive OVID Equity -I-	DE000A2DHTY3	EUR	9,889	107.09	1,010,825	1,059,013	5.18
Total Fonds in Deutschland						3,151,901	15.42
Fonds in Liechtenstein							
ACATIS Fair Val Aktien Glb EUR	LI0017502381	EUR	8,900	222.99	1,982,990	1,984,611	9.71
Total Fonds in Liechtenstein						1,984,611	9.71
Fonds in Luxemburg							
Dte Inst Money plus -IC-	LU0099730524	EUR	136	13,928.41	1,898,739	1,894,264	9.27
JSS Sust Bond EUR P-EUR-dist	LU0158938935	EUR	23,700	120.11	2,716,549	2,846,607	13.92
Multipartner Robeco Sm En -B-	LU0175571735	EUR	19,577	27.20	472,998	532,494	2.60
Pictet-Timber -I EUR-	LU0340558823	EUR	13,200	152.77	1,995,778	2,016,564	9.86
Prima Global Challenges -G-	LU0254565566	EUR	3,302	169.84	496,441	560,812	2.74
Total Fonds in Luxemburg						7,850,741	38.40
Fonds in Österreich							
ERSTE RESP RSRV -EUR R01-	AT0000A03969	EUR	33,800	116.45	3,888,128	3,936,010	19.25
KEPLER Ethik Rentenfonds	AT0000815006	EUR	17,000	118.04	1,964,250	2,006,680	9.82
Total Fonds in Österreich						5,942,690	29.07
Total Fonds						21,417,468	104.77
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						21,417,468	104.77
Gesamtvermögen						21,417,468	104.77
Bankverbindlichkeiten						-745,633	-3.65
Verbindlichkeiten						-229,288	-1.12
Nettoteilfondsvermögen						20,442,547	100.00

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 102 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

International Asset Management Fund - SOLID GROWTH ALL ASSETS

Vermögensrechnung per 30.06.2019

International Asset Management Fund - SOLID GROWTH ALL ASSETS

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	172,021.31
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	6,140,766.42
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	2.36
Gesamtvermögen	6,312,790.09
Verbindlichkeiten	-3,732.15
Gesamtverbindlichkeiten	-3,732.15
Nettoteilfondsvermögen	6,309,057.94
Anteile im Umlauf	598,347.2142
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse P	EUR 10.54

Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

International Asset Management Fund - SOLID GROWTH ALL
ASSETS

(in EUR)

Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	28,969.55
Bestandsprovisionen	6,833.35
Total Erträge	35,802.90
Verwaltungsvergütung	18,800.38
Zentralverwaltungsvergütung	5,109.71
Verwahrstellenvergütung	5,017.41
Register- und Transferstellenvergütung	490.40
Taxe d'abonnement	654.66
Prüfungskosten	2,930.34
Sonstige Aufwendungen	18,999.51
Total Aufwendungen	52,002.41
Nettoergebnis	-16,199.51
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-86,498.68
Realisiertes Ergebnis	-102,698.19
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	444,480.28
Gesamtergebnis	341,782.09

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - SOLID GROWTH ALL ASSETS

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2017	7,509,307.79
31.12.2018	6,158,119.93
30.06.2019	6,309,057.54

Anteile im Umlauf

31.12.2017	683,524.9512
31.12.2018	616,636.1393
30.06.2019	598,347.2142

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2017	10.45
31.12.2018	9.99
30.06.2019	10.54

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - SOLID GROWTH ALL ASSETS (in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	6,158,119.93
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	293,208.78
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-484,052.86
Gesamtergebnis	341,782.09
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	6,309,057.94

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - SOLID GROWTH ALL ASSETS

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	616,636.1393
Neu ausgegebene Anteile	28,550.7240
Zurückgenommene Anteile	-46,839.6491
Stand am Ende der Berichtsperiode	598,347.2142

Vermögensinventar per 30.06.2019

International Asset Management Fund - SOLID GROWTH ALL ASSETS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
Lloyd Fd Special YieldOpp -S-	DE000A2PB6H5	EUR	492	1,012.00	489,325	497,904	7.89
QCP PremiumIncome	DE000A12BKA7	EUR	4,675	106.37	487,637	497,280	7.88
Total Fonds in Deutschland						995,184	15.77
Fonds in Liechtenstein							
Trend Performance -I-	LI0202206665	EUR	5,614	143.97	784,208	808,248	12.81
Total Fonds in Liechtenstein						808,248	12.81
Fonds in Luxemburg							
BlackRock Glb World Gold -A2-	LU0055631609	USD	21,822	30.53	492,226	585,040	9.27
Herald (LUX) US Absolute Return (Erl. 8)	LU0350637061	EUR	493	0.00	504,891	0	0.00
JPMIF Glb Inc -A inc EUR-	LU0840466477	EUR	8,143	102.69	855,636	836,205	13.25
QCP RiskProtect	LU0702030577	EUR	4,528	110.09	494,845	498,488	7.90
Vates Parade -I-	LU1623840821	EUR	7,237	113.11	805,331	818,577	12.97
VI Vola Long -I EUR-	LU1939222870	EUR	11,000	99.78	1,100,070	1,097,580	17.40
Total Fonds in Luxemburg						4,337,335	68.75
Total Fonds						6,140.766	97.33
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						6,140,766	97.33
Bankguthaben						172,021	2.73
Sonstige Vermögenswerte						2	0.00
Gesamtvermögen						6,312,790	100.06
Verbindlichkeiten						-3,732	-0.06
Nettoteilfondsvermögen						6,309,001	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio

Vermögensrechnung per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	153,521.25
Wertpapiere	
Aktien	856,740.02
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	2,021,602.15
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	238.25
Gesamtvermögen	3,032,101.67
Verbindlichkeiten	-74,746.78
Gesamtverbindlichkeiten	-74,746.78
Nettoteilfondsvermögen	2,957,354.89
Anteile im Umlauf	302,789.2658
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 9.77

Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	270.98
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	1,263.93
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Bestandsprovisionen	3,947.22
Total Erträge	5,482.13
Verwaltungsvergütung	22,788.52
Zentralverwaltungsvergütung	5,004.12
Performance Fee	67,853.77
Verwahrstellenvergütung	4,956.94
Register- und Transferstellenvergütung	490.40
Vertriebsstellenvergütung	11,598.95
Taxe d'abonnement	475.97
Prüfungskosten	2,907.55
Sonstige Aufwendungen	12,589.39
Total Aufwendungen	128,665.61
Nettoergebnis	-123,183.48
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	20,240.69
Realisiertes Ergebnis	-102,942.79
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	455,232.66
Gesamtergebnis	352,289.87

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2017	3,651,855.68
31.12.2018	2,795,491.85
30.06.2019	2,957,354.89

Anteile im Umlauf

31.12.2017	365,012.4783
31.12.2018	321,292.1469
30.06.2019	302,789.2658

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2017	10.00
31.12.2018	8.70
30.06.2019	9.77

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2,795,491.85
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	95,232.02
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-285,658.85
Gesamtergebnis	352,289.87
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	2,957,354.89

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	321,292.1469
Neu ausgegebene Anteile	10,111.7162
Zurückgenommene Anteile	-28,614.5973
Stand am Ende der Berichtsperiode	302,789.2658

Vermögensinventar per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Deutschland							
Dt Lufthansa	DE0008232125	EUR	1,000	15.07	15,125	15,070	0.51
Total Aktien in Deutschland						15,070	0.51
Aktien in Frankreich							
Hermes Intl	FR0000052292	EUR	50	634.20	30,445	31,710	1.07
Kering	FR0000121485	EUR	30	520.10	15,668	15,603	0.53
LVMH	FR0000121014	EUR	100	374.30	34,853	37,430	1.27
Total Aktien in Frankreich						84,743	2.87
Aktien in Niederlande							
Adyen	NL0012969182	EUR	45	678.60	30,832	30,537	1.03
Total Aktien in Niederlande						30,537	1.03
Aktien in Schweiz							
Nestle	CH0038863350	CHF	900	101.06	79,446	81,918	2.77
Total Aktien in Schweiz						81,918	2.77
Aktien in USA							
Adobe Systems	US00724F1012	USD	300	294.65	57,891	77,623	2.62
Amazon.Com	US0231351067	USD	110	1,893.63	112,991	182,916	6.19
Apple	US0378331005	USD	300	197.92	54,588	52,141	1.76
Facebook-A	US30303M1027	USD	300	193.00	40,721	50,844	1.72
Microsoft	US5949181045	USD	900	133.96	83,756	105,872	3.58
Netflix	US64110L1061	USD	200	367.32	43,763	64,512	2.18
PayPal Holdings	US70450Y1038	USD	1,100	114.46	75,520	110,563	3.74
Total Aktien in USA						644,472	21.79
Total Aktien						856,740	28.97
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						856,740	28.97
Total Wertpapiere						856,740	28.97
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
DWS Flexizins Plus	DE0008474230	EUR	7,200	68.02	489,693	489,744	16.56
iShs erGG 10.5+ ETF	DE000A0D8Q31	EUR	250	200.62	50,103	50,155	1.70
Total Fonds in Deutschland						539,899	18.26
Fonds in Frankreich							
H2O Allegro FCP -SR EUR-	FR0013393220	EUR	1,500	103.09	162,325	154,635	5.23
H2O Multibonds -SR EUR-	FR0013393329	EUR	1,400	105.89	159,854	148,246	5.01
Total Fonds in Frankreich						302,881	10.24

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 115 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Fonds in Irland							
iShs MSCI World Min Vola	IE00B8FHGS14	EUR	4,500	43.34	184,860	195,030	6.59
SPDR S&P 500 Low Vola ETF USD	IE00B802KR88	EUR	5,000	49.06	248,672	245,300	8.29
Total Fonds in Irland						440,330	14.89
Fonds in Luxemburg							
BGF Emerging Market Bond -A2-	LU0200683885	EUR	6,000	16.60	100,750	99,600	3.37
BlackRock World Techno -A2-	LU0171310443	EUR	4,500	33.39	136,058	150,255	5.08
BRSF Em M Eq St -D2-	LU1321847714	USD	300	186.15	48,570	49,040	1.66
Flossbach Storch Mult Opp-RT-	LU1038809395	EUR	10	139.97	1,269	1,400	0.05
Morgan Stanley Glb Opp -A-	LU0552385295	USD	3,000	80.49	152,890	212,045	7.17
UBS L China Opp P-acc- USD	LU0067412154	USD	90	1,479.50	94,420	116,929	3.95
Xtr CSI300 Sw -1C-	LU0779800910	EUR	5,000	10.38	50,381	51,880	1.75
Xtr SE600 F&BS -1C-	LU0292105359	EUR	400	143.36	57,574	57,344	1.94
Total Fonds in Luxemburg						738,492	24.97
Total Fonds						2,021,602	68.36
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						2,021,602	68.36
Bankguthaben						153,521	5.19
Sonstige Vermögenswerte						238	0.01
Gesamtvermögen						3,032,102	102.53
Verbindlichkeiten						-74,747	-2.53
Nettoteilfondsvermögen						2,957,355	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 116 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

International Asset Management Fund - Top Select Portfolio

Vermögensrechnung per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Top Select Portfolio (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	168,317.25
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	6,234,456.64
Zertifikate	227,361.60
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Zinsen	1.17
Gesamtvermögen	6,630,136.66
Verbindlichkeiten	-98,169.25
Gesamtverbindlichkeiten	-98,169.25
Nettoteilfondsvermögen	6,531,967.41
Anteile im Umlauf	783,308.3507
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 8.34

Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

International Asset Management Fund - Top Select Portfolio

(in EUR)

Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	3,800.00
Bestandsprovisionen	11,942.56
Total Erträge	15,742.56
Verwaltungsvergütung	35,047.16
Zentralverwaltungsvergütung	5,004.12
Performance Fee	88,134.15
Verwahrstellenvergütung	5,013.09
Register- und Transferstellenvergütung	490.40
Vertriebsstellenvergütung	18,954.08
Taxe d'abonnement	398.53
Prüfungskosten	2,907.55
Sonstige Aufwendungen	14,116.04
Total Aufwendungen	170,065.12
Nettoergebnis	-154,322.56
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	0.00
Realisiertes Ergebnis	-154,322.56
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	841,838.03
Gesamtergebnis	687,515.47

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Top Select Portfolio

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2017	7,875,704.97
31.12.2018	5,880,927.09
30.06.2019	6,531,967.41

Anteile im Umlauf

31.12.2017	891,945.0527
31.12.2018	787,860.3846
30.06.2019	783,308.3507

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2017	8.83
31.12.2018	7.46
30.06.2019	8.34

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Top Select Portfolio	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5,880,927.09
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	42,484.46
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-78,959.61
Gesamtergebnis	687,515.47
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	6,531,967.41

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Top Select Portfolio

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	787,860.3846
Neu ausgegebene Anteile	5,255.3471
Zurückgenommene Anteile	-9,807.3810
Stand am Ende der Berichtsperiode	783,308.3507

Vermögensinventar per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Top Select Portfolio

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
Frankfurter Aktien Stiftungen	DE000A0M8HD2	EUR	4,660	118.91	481,073	554,121	8.48
Total Fonds in Deutschland						554,121	8.48
Fonds in Irland							
Comgest Eur Co(s) EUR	IE0004766014	EUR	10,399	33.10	304,345	344,207	5.27
Total Fonds in Irland						344,207	5.27
Fonds in Liechtenstein							
ACATIS Fair Val Aktien Glb EUR	LI0017502381	EUR	1,900	222.99	414,156	423,681	6.49
Total Fonds in Liechtenstein						423,681	6.49
Fonds in Luxemburg							
Acatris Champ Aktien DE ELM	LU0158903558	EUR	1,850	268.13	405,204	496,041	7.59
amandea Altruid Hybrid	LU0466453320	EUR	3,000	138.21	408,694	414,630	6.35
BlackRock Glb World Gold -A2-	LU0055631609	USD	10,000	30.53	312,657	268,097	4.10
Flossbach Storch Mult Opp-RT-	LU1038809395	EUR	4,900	139.97	609,780	685,853	10.50
Invesco Con E S C Eq -A-	LU1775959429	EUR	44,400	11.86	500,212	526,584	8.06
Invesco Glb Leisure -A-	LU0052864419	USD	9,800	56.54	500,276	486,571	7.45
Invesco Pan Europ High Inc -A-	LU0243957239	EUR	16,150	22.11	331,502	357,077	5.47
M&G Lux Inv 1 GD -A-	LU1670710075	EUR	44,748	9.96	421,523	445,789	6.82
Threadneedle Eur Sm Comp -1E-	LU1864952335	EUR	53,676	11.07	381,231	594,199	9.10
Xtr LevDAX DS -1C-	LU0411075376	EUR	5,765	110.60	500,603	637,609	9.76
Total Fonds in Luxemburg						4,912,448	75.21
Total Fonds						6,234,457	95.45
Zertifikate							
Zertifikate in Deutschland							
AUTO EXCHANGEABLE NOTE ETC GOLD / US DOLLAR (XAU/USD)	DE000A0S9GB0	EUR	5,700	39.89	194,659	227,362	3.48
Total Zertifikate in Deutschland						227,362	3.48
Total Zertifikate						227,362	3.48
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						6,461,818	98.93
Bankguthaben						168,317	2.58
Sonstige Vermögenswerte						1	0.00
Gesamtvermögen						6,630,137	101.50
Verbindlichkeiten						-98,169	-1.50
Nettoteilfondsvermögen						6,531,967	100.00

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 122 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

International Asset Management Fund - Top Ten Classic

Vermögensrechnung per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Top Ten Classic (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1,563,496.83
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	45,831,306.15
Gesamtvermögen	47,394,802.98
Verbindlichkeiten	-171,799.40
Gesamtverbindlichkeiten	-171,799.40
Nettoteilfondsvermögen	47,223,003.58
Anteile im Umlauf	581,309.542
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse R	EUR 81.24

Erfolgsrechnung vom 01.03.2019 bis 30.06.2019

International Asset Management Fund - Top Ten Classic

(in EUR)

Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände Fonds	3,429.27
Total Erträge	3,429.27
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	1,153.50
Verwaltungsvergütung	283,417.89
Zentralverwaltungsvergütung	10,163.49
Performance Fee	105,224.20
Verwahrstellenvergütung	6,780.38
Register- und Transferstellenvergütung	784.31
Taxe d'abonnement	5,284.16
Prüfungskosten	3,517.92
Sonstige Aufwendungen	12,904.98
Total Aufwendungen	429,230.83
Nettoergebnis	-425,801.56
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-187,926.54
Realisiertes Ergebnis	-613,728.10
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	1,742,990.66
Gesamtergebnis	1,129,262.56

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Top Ten Classic

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

30.06.2019

47,223,003.58

Anteile im Umlauf

30.06.2019

581,309.542

Nettoinventarwert pro Anteil

30.06.2019

81.24

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Top Ten Classic (in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	0.00
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Fusion*	47,495,451.69
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	212,132.87
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-1,613,843.54
Gesamtergebnis	1,129,262.56
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	47,223,003.58

* Zum 28. Februar 2019 wurden alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds „Top Ten - Classic“ (ISIN LU0099590506) auf den Teilfonds „International Asset Management Fund - Top Ten Classic“ (ISIN LU1895498571) übertragen.

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Top Ten Classic

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	0.000
Anteile aus Fusion	598,684.164
Neu ausgegebene Anteile	2,646.180
Zurückgenommene Anteile	-20,020.802
Stand am Ende der Berichtsperiode	581,309.542

Vermögensinventar per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Top Ten Classic

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Gruppenfremde Fonds							
Fonds in Deutschland							
ACATIS GANE VALUE EVENT -A-	DE000A0X7541	EUR	9,378	265.91	2,042,469	2,493,704	5.28
DWS Co GS&P Fo	DE0008486655	EUR	6,217	347.28	2,023,274	2,159,040	4.57
iShs Core Dax UCITS ETF	DE0005933931	EUR	11,077	106.24	1,236,968	1,176,820	2.49
iShs MDAX UCITS ETF	DE0005933923	EUR	4,390	217.60	1,000,313	955,264	2.02
iShs TecDAX UCITS ETF	DE0005933972	EUR	62,309	26.32	1,531,246	1,639,661	3.47
Lupus alpha Div Champ -A-	DE000A1JDV61	EUR	13,874	229.59	3,034,775	3,185,332	6.75
S4A US Long -R-	DE000A1H6HH3	USD	4,670	202.30	759,554	829,616	1.76
WahreWerteFonds -I-	DE000A141WM1	EUR	10,000	101.92	1,000,100	1,019,200	2.16
Total Fonds in Deutschland						13,458,637	28.50
Fonds in Irland							
Baring HK China	IE0000829238	USD	972	1,145.66	1,005,107	977,882	2.07
Metzler European Sml Co -A	IE0002921975	EUR	3,345	306.73	1,055,240	1,026,012	2.17
Seilern Stryx America -U I-	IE00B1ZBRP88	USD	8,071	284.73	1,803,594	2,018,018	4.27
Total Fonds in Irland						4,021,911	8.52
Fonds in Liechtenstein							
Trend Performance -I-	LI0202206665	EUR	22,716	143.97	2,651,538	3,270,423	6.93
Total Fonds in Liechtenstein						3,270,423	6.93
Fonds in Luxemburg							
Amundi MSCI Wd En UCITS ETF	LU1681046006	EUR	3,437	271.90	998,669	934,520	1.98
DWS Glb Agribus -LC (EUR)-	LU0264453456	EUR	12,705	167.51	1,998,562	2,128,215	4.51
Fid Indonesia	LU0055114457	USD	41,726	29.93	985,562	1,096,675	2.32
Fid Thailand	LU0048621477	USD	19,680	61.26	1,005,058	1,058,684	2.24
FrankTemp Glb Sm -A (Ydis)-	LU0029874061	USD	27,520	39.04	1,008,484	943,458	2.00
Invesco Balanced-Risk -A-	LU0432616737	EUR	60,459	16.91	1,010,489	1,022,362	2.16
Invesco Glb Leisure -A-	LU0052864419	USD	43,952	56.54	2,003,144	2,182,221	4.62
JPMF Liquidity Euro -A-	LU0070177232	EUR	155	12,789.35	1,998,913	1,982,349	4.20
JPMF Russia -JPM A USD-	LU0225506756	USD	184,155	13.83	2,017,763	2,236,506	4.74
Jyske Eq L Vol -USD IC-	LU1529111657	USD	9,100	127.43	1,014,134	1,018,304	2.16
MSIF Glb Opp -I-	LU0834154790	USD	16,594	81.19	1,011,759	1,183,091	2.51
Phaidros Fallen Angels -A-	LU0872913917	EUR	2,978	124.48	325,089	370,701	0.79
SISF Asian Opp -C-	LU0248183658	EUR	45,000	21.61	947,189	972,450	2.06
Standard Life Inv Indian -D-	LU0306632331	USD	111,482	10.04	1,003,546	982,670	2.08
Threadneed Lux Am Sm Comp -8U-	LU1864950800	USD	58,002	11.09	499,252	564,860	1.20
UBS L China Opp P-acc- USD	LU0067412154	USD	868	1,479.50	1,024,491	1,127,714	2.39
UBS Lux Eq Mid Europe -P-acc-	LU0049842692	EUR	953	1,100.96	1,028,010	1,049,215	2.22
Vates Parade -I-	LU1623840821	EUR	9,147	113.11	993,526	1,034,617	2.19
Vector Navigator -I2-	LU1013275828	EUR	1,145	1,710.59	1,948,574	1,958,626	4.15
Total Fonds in Luxemburg						23,847,238	50.50
Total Gruppenfremde Fonds						44,598,209	94.45
Gruppeneigene Fonds							
Fonds in Luxemburg							
ICP Strategy Europe FCP	LU0674299747	EUR	16,759	45.79	862,451	767,395	1.63

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Plutos - Gold Plus	LU1401783144	EUR	12,787	36.42	505,817	465,703	0.99
Total Fonds in Luxemburg						1,233,098	2.62
Total Gruppeneigene Fonds						1,233,098	2.62
Total Fonds						45,831,306	97.05
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						45,831,306	97.05
Bankguthaben						1,563,497	3.31
Gesamtvermögen						47,394,803	100.36
Verbindlichkeiten						-171,799	-0.36
Nettotelfondsvermögen						47,223,004	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio

Vermögensrechnung per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	2,622,169.63
Wertpapiere	
Aktien	6,735,958.56
Obligationen	1,415,145.22
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	11,403,296.46
Zertifikate	2,326,273.76
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	10,830.75
Sonstige Forderungen	2,289.00
Forderungen aus Zinsen	55,170.44
Gesamtvermögen	24,571,133.82
Verbindlichkeiten	-21,259.47
Gesamtverbindlichkeiten	-21,259.47
Nettoteilfondsvermögen	24,549,874.35
Anteile im Umlauf	2,760,636.0085
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 8.89

Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	17,812.14
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	36,148.86
Aktien	134,013.10
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	34,403.38
Bestandsprovisionen	10,769.06
Sonstige Erträge	796.83
Total Erträge	233,943.37
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	299.15
Verwaltungsvergütung	206,920.38
Zentralverwaltungsvergütung	7,281.08
Performance Fee	564.68
Verwahrstellenvergütung	5,321.07
Register- und Transferstellenvergütung	490.40
Taxe d'abonnement	4,293.77
Prüfungskosten	2,907.55
Sonstige Aufwendungen	20,297.23
Total Aufwendungen	248,375.31
Nettoergebnis	-14,431.94
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	422,540.81
Realisiertes Ergebnis	408,108.87
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	523,027.52
Gesamtergebnis	931,136.39

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2017	26,914,513.78
31.12.2018	23,433,284.89
30.06.2019	24,549,874.35

Anteile im Umlauf

31.12.2017	2,743,912.5091
31.12.2018	2,739,379.1240
30.06.2019	2,760,636.0085

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2017	9.81
31.12.2018	8.55
30.06.2019	8.89

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	23,433,284.89
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	349,400.48
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-163,947.41
Gesamtergebnis	931,136.39
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	24,549,874.35

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	2,739,379.1240
Neu ausgegebene Anteile	39,823.8661
Zurückgenommene Anteile	-18,566.9816
Stand am Ende der Berichtsperiode	2,760,636.0085

Vermögensinventar per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Belgien							
AB InBev	BE0974293251	EUR	3,050	77.84	235,210	237,412	0.97
Total Aktien in Belgien						237,412	0.97
Aktien in Dänemark							
AP Moeller-Maers-B	DK0010244508	DKK	177	8,142.00	231,359	193,091	0.79
Drilling 1972	DK0061135753	DKK	354	510.00	32,105	24,190	0.10
Total Aktien in Dänemark						217,281	0.89
Aktien in Deutschland							
BASF	DE000BASF111	EUR	1,902	63.92	124,965	121,576	0.50
CECONOMY	DE0007257503	EUR	43,384	5.39	233,126	234,013	0.95
Covestro I	DE0006062144	EUR	5,500	44.71	268,487	245,905	1.00
Daimler	DE0007100000	EUR	4,700	48.93	244,707	229,948	0.94
Deutsche Bank	DE0005140008	EUR	30,508	6.78	270,573	206,844	0.84
Deutsche Telekom	DE0005557508	EUR	15,800	15.21	225,251	240,350	0.98
GEA Group	DE0006602006	EUR	5,388	25.00	201,101	134,700	0.55
Gerry Weber Intl	DE0003304101	EUR	32,000	0.29	366,306	9,280	0.04
K+S	DE000KSAG888	EUR	25,500	16.38	525,623	417,690	1.70
METRO	DE000BFB0019	EUR	20,000	16.08	281,773	321,500	1.31
ProSiebenSat.1	DE000PSM7770	EUR	20,542	13.82	547,219	283,788	1.16
QSC	DE0005137004	EUR	176,280	1.36	270,038	240,093	0.98
SLM Solut Gr	DE000A111338	EUR	6,300	12.70	164,665	80,010	0.33
Tele Colum	DE000TCAG172	EUR	69,211	1.77	438,159	122,227	0.50
Total Aktien in Deutschland						2,887,923	11.76
Aktien in Grossbritannien							
Brit Amer Tobacc	GB0002875804	GBP	8,492	27.49	393,544	260,904	1.06
BT Group	GB0030913577	GBP	160,098	1.97	494,101	351,525	1.43
Imperial Brands	GB0004544929	GBP	12,907	18.47	428,070	266,404	1.09
Total Aktien in Grossbritannien						878,834	3.58
Aktien in Irland							
Perrigo	IE00BGH1M568	USD	3,100	47.62	192,793	129,633	0.53
Total Aktien in Irland						129,633	0.53
Aktien in Israel							
TevaPharmInd	US8816242098	USD	27,500	9.23	535,986	222,894	0.91
Total Aktien in Israel						222,894	0.91
Aktien in Schweden							
Hennes & Mauritz-B	SE0000106270	SEK	26,306	165.36	511,246	411,705	1.68
Total Aktien in Schweden						411,705	1.68
Aktien in Schweiz							
ARYZTA	CH0043238366	CHF	242,000	1.12	594,262	243,896	0.99
Total Aktien in Schweiz						243,896	0.99

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 136 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in USA							
General Electric	US3696041033	USD	34,336	10.50	369,846	316,595	1.29
Gilead Sciences	US3755581036	USD	3,800	67.56	270,938	225,443	0.92
IBM	US4592001014	USD	3,331	137.90	399,105	403,370	1.64
JC Penney	US7081601061	USD	160,000	1.14	329,713	160,173	0.65
The Kraft Heinz	US5007541064	USD	4,600	31.04	189,737	125,385	0.51
Viacom-B	US92553P2011	USD	10,500	29.87	272,058	275,416	1.12
Total Aktien in USA						1,506,381	6.14
Total Aktien						6,735,959	27.44
Obligationen							
Obligationen in Luxemburg							
EIB 19 8.5%	XS0995130712	TRY	3,500,000	98.98	672,822	525,960	2.14
Total Obligationen in Luxemburg						525,960	2.14
Obligationen in Schweiz							
ARYZTA ewig Var	CH0253592783	CHF	600,000	80.00	423,691	432,316	1.76
Total Obligationen in Schweiz						432,316	1.76
Obligationen in USA							
Intl Finance 22 7.5%	XS1608102973	BRL	1,900,000	104.95	473,296	456,869	1.86
Total Obligationen in USA						456,869	1.86
Total Obligationen						1,415,145	5.76
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						8,151,104	33.20
Total Wertpapiere						8,151,104	33.20
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
ASSETS Defensive Opp UI -A-	DE000A1H72N5	EUR	4,350	92.48	419,550	402,288	1.64
First Private Wealth -B-	DE000A0KFTH1	EUR	3,700	70.46	277,279	260,702	1.06
iShs Core Dax UCITS ETF	DE0005933931	EUR	5,000	106.24	513,645	531,200	2.16
iShs STOXX Europe 50 ETF	DE0005933949	EUR	8,623	31.44	248,661	271,107	1.10
iShs STOXX Europe Mid 200	DE0005933998	EUR	11,100	45.46	489,687	504,551	2.06
iShs STXEulG200	DE0005933980	EUR	13,100	38.44	489,160	503,499	2.05
sentix Risk Return -A- -R-	DE000A2AMPE9	EUR	3,500	98.01	349,060	343,035	1.40
Tungsten PARITOUi -I-	DE000A1W8945	EUR	2,530	116.36	284,619	294,391	1.20
WARBURG-DEFENSIV -A-	DE000A2AJGR6	EUR	2,570	104.38	272,876	268,257	1.09
WHC Global Discovery	DE000A0YJMG1	EUR	8,033	103.54	720,956	831,737	3.39
Total Fonds in Deutschland						4,210,766	17.15
Fonds in Irland							
iShs USD Intermed Cred Bd USD	IE00BDQZ5152	USD	59,645	5.16	251,493	270,217	1.10
iShs USD Treasury Bond 1-3Y	IE00BYXPS02	USD	57,859	5.20	251,023	264,000	1.08
Merian Glb Eqty -I- EUR	IE00BLP5S791	EUR	191,250	1.51	323,149	288,673	1.18
Total Fonds in Irland						822,890	3.36
Fonds in Luxemburg							
BlackRock Glb World Min -D2-	LU0252968341	USD	14,130	43.55	500,694	540,374	2.20
BlackRock US Div Eq AR -A2EUR-	LU0725892466	EUR	2,180	123.44	268,624	269,099	1.10
ComStage CBK Bu-F -I- EUR	LU0530119774	EUR	15,058	53.27	924,201	802,170	3.27
Flossbach Storch Bond Opp -R-	LU0399027613	EUR	8,350	132.20	965,736	1,103,870	4.50
Janus Hend UK AR -R EUR Acc-	LU0490786174	EUR	76,919	6.81	531,552	524,080	2.13
LOYS Global L/S -P-	LU0720541993	EUR	7,694	64.25	529,574	494,340	2.01

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
NL Glb Conv Opp -I- Hedged i	LU1165177285	EUR	4,156	137.75	547,318	572,489	2.33
Nordea 1 NOK Reserve -BP-	LU0078812822	NOK	58,945	205.24	1,312,897	1,246,016	5.08
SISF Europ Alpha AR -A-	LU1046234768	EUR	2,687	90.21	291,784	242,390	0.99
StarCapital FCP Argos -A-EUR-	LU0137341789	EUR	4,130	139.18	617,981	574,813	2.34
Total Fonds in Luxemburg						6,369,641	25.95
Total Fonds						11,403,297	46.46
Zertifikate							
Zertifikate in Deutschland							
SP DAX/VONT 01/20	DE000VL9Y4F1	EUR	3,900	95.06	369,852	370,734	1.51
SP OSR/CITI 03/20	DE000CP6CAU9	EUR	10,500	22.68	247,900	238,140	0.97
Total Zertifikate in Deutschland						608,874	2.48
Zertifikate in Jersey							
DB ETC GOLD 06/60	DE000A1EK0G3	EUR	7,631	96.17	729,928	733,873	2.99
ETC AUF PLATIN / US DOLLAR (XPT/USD)	DE000A0N62D7	EUR	3,125	68.98	255,132	215,563	0.88
DB Physical Silver ETC	GB00B57Y9462	USD	5,963	146.66	888,813	767,964	3.13
Total Zertifikate in Jersey						1,717,400	7.00
Total Zertifikate						2,326,274	9.48
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						13,729,570	55.93
Bankguthaben						2,622,170	10.68
Sonstige Vermögenswerte						68,290	0.28
Gesamtvermögen						24,571,134	100.09
Verbindlichkeiten						-21,259	-0.09
Nettoteilfondsvermögen						24,549,874	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 138 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select

Vermögensrechnung per 30.06.2019

International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	668,505.03
Wertpapiere	
Aktien	1,552,931.72
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	1,542,915.27
Zertifikate	494,556.20
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	12,701.25
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	3,000.00
Forderungen aus Zinsen	308.78
Gesamtvermögen	4,274,918.25
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-10,570.65
Verbindlichkeiten	-6,737.86
Gesamtverbindlichkeiten	-17,308.51
Nettoteilfondsvermögen	4,257,609.74
Anteile im Umlauf	74,218.5034
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 57.37

Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	735.87
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	28,485.34
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	647.50
Bestandsprovisionen	709.79
Total Erträge	30,578.50
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	22.33
Verwaltungsvergütung	29,694.82
Zentralverwaltungsvergütung	5,004.12
Verwahrstellenvergütung	4,971.98
Register- und Transferstellenvergütung	490.40
Vertriebsstellenvergütung	1,943.58
Taxe d'abonnement	820.12
Prüfungskosten	2,907.54
Sonstige Aufwendungen	11,606.35
Total Aufwendungen	57,461.24
Nettoergebnis	-26,882.74
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	382,082.32
Realisiertes Ergebnis	355,199.58
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	421,485.91
Gesamtergebnis	776,685.49

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2017	4,805,649.82
31.12.2018	3,614,030.17
30.06.2019	4,257,609.74

Anteile im Umlauf

31.12.2017	88,346.3243
31.12.2018	76,774.2088
30.06.2019	74,218.5034

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2017	54.40
31.12.2018	47.07
30.06.2019	57.37

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3,614,030.17
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	54,777.22
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-187,883.14
Gesamtergebnis	776,685.49
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	4,257,609.74

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	76,774.2088
Neu ausgegebene Anteile	1,029.9398
Zurückgenommene Anteile	-3,585.6452
Stand am Ende der Berichtsperiode	74,218.5034

Vermögensinventar per 30.06.2019

International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Dänemark							
Novo Nordisk -B	DK0060534915	DKK	2,620	334.50	86,311	117,423	2.76
Total Aktien in Dänemark						117,423	2.76
Aktien in Deutschland							
BMW	DE0005190003	EUR	1,500	65.09	119,057	97,635	2.29
Continental I	DE0005439004	EUR	275	128.22	41,272	35,261	0.83
Daimler	DE0007100000	EUR	3,000	48.93	164,503	146,775	3.45
Deutsche Euroshop	DE0007480204	EUR	800	24.30	20,203	19,440	0.46
Infineon Technolo	DE0006231004	EUR	4,350	15.55	62,585	67,643	1.59
Siemens	DE0007236101	EUR	425	104.60	40,444	44,455	1.04
Volkswagen VZ	DE0007664039	EUR	950	148.22	140,560	140,809	3.31
Total Aktien in Deutschland						552,017	12.97
Aktien in Griechenland							
Opap	GRS419003009	EUR	5,000	9.84	44,156	49,200	1.16
Total Aktien in Griechenland						49,200	1.16
Aktien in Kanada							
Barrick Gold	CA0679011084	CAD	10,100	20.67	133,582	140,287	3.29
Franco-Nevada	CA3518581051	CAD	1,400	111.15	80,963	104,567	2.46
IAMGOLD	CA4509131088	CAD	40,000	4.43	140,750	119,075	2.80
Total Aktien in Kanada						363,929	8.55
Aktien in Norwegen							
Marine Harvest	NO0003054108	NOK	4,500	199.45	64,596	92,440	2.17
Total Aktien in Norwegen						92,440	2.17
Aktien in Schweiz							
Alcon	CH0432492467	EUR	114	54.07	3,287	6,164	0.14
Nestle	CH0038863350	CHF	1,900	101.06	111,885	172,939	4.06
Novartis	CH0012005267	EUR	570	80.18	34,449	45,703	1.07
Total Aktien in Schweiz						224,805	5.28
Aktien in USA							
Facebook-A	US30303M1027	USD	420	193.00	65,364	71,182	1.67
Gilead Sciences	US3755581036	USD	600	67.56	41,627	35,596	0.84
The Kraft Heinz	US5007541064	USD	1,700	31.04	48,104	46,338	1.09
Total Aktien in USA						153,116	3.60
Total Aktien						1,552,932	36.47
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						1,552,932	36.47
Total Wertpapiere						1,552,932	36.47

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Frankreich							
Carmignac Securite 3 Dec	FR0010149120	EUR	250	1,734.96	447,021	433,740	10.19
Multi Lyxor ESS0 UETF -Acc-	FR0010424143	EUR	12,000	3.62	137,788	43,416	1.02
Total Fonds in Frankreich						477,156	11.21
Fonds in Irland							
GO ETF Solutions DAX 2x Short	DE000A0X9AA8	EUR	15,000	4.22	167,200	63,330	1.49
Merian Glb Eqty -I- EUR	IE00BLP55791	EUR	70,000	1.51	120,001	105,658	2.48
Total Fonds in Irland						168,988	3.97
Fonds in Luxemburg							
BlackRock Glb Wld Gold -A2-EUR	LU0326422689	EUR	20,900	4.67	94,499	97,603	2.29
BlackRock World Gold -D2-	LU0252968424	USD	4,200	33.76	101,021	124,513	2.92
DWS Rendite Optima 4S	LU0225880524	EUR	2,750	101.05	280,800	277,888	6.53
KBC Renta TRY-Renta -B-	LU0218855848	TRY	100	3,437.87	156,251	52,195	1.23
Multi Lux Lyxor UCITS LevDAX	LU0252634307	EUR	1,875	100.78	207,080	188,963	4.44
Nordea 1 Alpha 10 MA -BI-Base-	LU0445386955	EUR	6,000	12.56	75,910	75,360	1.77
Xtr S&P500 2IDS -1C-	LU0411078636	USD	35,000	1.62	177,748	49,812	1.17
dbxt2 IBOXX SOV EUR1-3 1C	LU0290356871	EUR	180	169.10	30,474	30,438	0.71
Total Fonds in Luxemburg						896,771	21.06
Total Fonds						1,542,915	36.24
Zertifikate							
Zertifikate in Deutschland							
AUTO EXCHANGEABLE NOTE ETC GOLD / US DOLLAR (XAU/USD)	DE000A0S9GB0	EUR	2,900	39.89	90,868	115,675	2.72
Total Zertifikate in Deutschland						115,675	2.72
Zertifikate in Jersey							
ETC AUF GOLD / US DOLLAR (XAU/USD)	DE000A0N62G0	EUR	1,350	118.46	139,885	159,921	3.76
DB ETC PLC ETC Z 60 PHYSICAL SILVER	DE000A1E0HS6	EUR	1,700	128.80	238,068	218,960	5.14
Total Zertifikate in Jersey						378,881	8.90
Total Zertifikate						494,556	11.62
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						2,037,471	47.85
Bankguthaben						668,505	15.70
Derivative Finanzinstrumente						12,701	0.30
Sonstige Vermögenswerte						3,309	0.08
Gesamtvermögen						4,274,918	100.41
Bankverbindlichkeiten						-10,571	-0.25
Verbindlichkeiten						-6,738	-0.16
Nettoteilfondsvermögen						4,257,610	100.00

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Futures	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtungen in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
E-Mini Euro Fx Future Sep/19	1	62,500	62,822.78	880.89	0.02
DAX Future Sep/19	1	25	309,700.00	3,350.00	0.08
Mini-DAX Future Sep/19	1	5	61,940.00	845.00	0.02
Dow Jones E-Mini Future Sep/19	4	5	467,048.19	-1,861.66	-0.04
Mini-DAX Future Sep/19	1	5	61,940.00	515.00	0.01
EUSTX50 Future Sep/19	9	10	311,940.00	180.00	0.00
Nasdaq 100 E-Mini Fut Sep/19	3	20	405,371.94	-3,266.69	-0.08
Dow Jones E-Mini Future Sep/19	1	5	116,762.05	43.91	0.00
EUSTX50 Future Sep/19	2	10	69,320.00	400.00	0.01
Mini-DAX Future Sep/19	1	5	61,940.00	1,610.00	0.04
EUSTX50 Future Sep/19	2	10	69,320.00	820.00	0.02
DAX Future Sep/19	3	25	929,100.00	2,512.50	0.06
EUSTX50 Future Sep/19	2	10	69,320.00	200.00	0.00
Nasdaq 100 E-Mini Fut Sep/19	1	20	135,123.98	-636.65	-0.01
Nasdaq 100 E-Mini Fut Sep/19	1	20	135,123.98	-302.96	-0.01

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Futures	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtungen in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
CBOE VIX Index Future Jul/19	-6	1,000	81,798.85	4,610.24	0.11
CBOE VIX Index Future Jul/19	-2	1,000	27,266.28	1,361.12	0.03
Euro Bund Future Sep/19	-1	100,000	172,740.00	-690.00	-0.02

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Klasse	Betrag	Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verpflichtungen in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
Kauf	EUR 176,694	gegen USD 200,000	03.09.2019	VP Bank Luxembourg SA	174,762.57	1,931	0.05
Kauf	EUR 198,520	gegen CHF 220,000	04.10.2019	VP Bank Luxembourg SA	198,321.05	199	0.00

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	EUR	2,130
Futures long	EUR	5,289
Futures short	EUR	5,281

Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR: 12,700

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 146 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds

Vermögensrechnung per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	883,608.12
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	5,010,657.66
Gesamtvermögen	5,894,265.78
Verbindlichkeiten	-8,242.08
Gesamtverbindlichkeiten	-8,242.08
Nettoteilfondsvermögen	5,886,023.70
Anteile im Umlauf	704,054.4677
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 8.36

Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds

(in EUR)

Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Bestandsprovisionen	2,757.09
Total Erträge	2,757.09
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	214.90
Verwaltungsvergütung	45,380.05
Zentralverwaltungsvergütung	5,004.12
Verwahrstellenvergütung	5,001.72
Register- und Transferstellenvergütung	490.40
Taxe d'abonnement	218.92
Prüfungskosten	2,907.54
Sonstige Aufwendungen	12,304.15
Total Aufwendungen	71,521.80
Nettoergebnis	-68,764.71
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	184,026.14
Realisiertes Ergebnis	115,261.43
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	262,166.50
Gesamtergebnis	377,427.93

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2017	6,118,163.10
31.12.2018	5,633,762.66
30.06.2019	5,886,023.70

Anteile im Umlauf

31.12.2017	750,256.9725
31.12.2018	719,713.2945
30.06.2019	704,054.4677

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2017	8.15
31.12.2018	7.83
30.06.2019	8.36

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5,633,762.66
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	104,162.92
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-229,329.81
Gesamtergebnis	377,427.93
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	5,886,023.70

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	719,713.2945
Neu ausgegebene Anteile	13,039.3682
Zurückgenommene Anteile	-28,698.1950
Stand am Ende der Berichtsperiode	704,054.4677

Vermögensinventar per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Luxemburg							
amandea Altruid Hybrid	LU0466453320	EUR	7,670	138.21	768,205	1,060,071	18.01
Amundi Abs Vola World Eq -AU-	LU0319687124	USD	8,631	89.81	1,005,187	680,691	11.56
ComStage ETF NYSE Ar Gold -I-	LU0488317701	EUR	29,510	16.85	497,399	497,244	8.45
db x-trackers II ITRAXX -1C-	LU0321462870	EUR	3,065	40.25	274,788	123,363	2.10
Nordea 1 NOK Reserve -BP-	LU0078812822	NOK	34,300	205.24	800,168	725,055	12.32
RBS NYSE Arca Gold Bugs	LU0259322260	EUR	7,133	69.43	496,441	495,244	8.41
Schroder GAIA Egerton Eq -C-	LU0489812916	EUR	1,743	205.46	305,922	358,117	6.08
Stab Silber+Weissmetalle -P-	LU0265803667	EUR	15,613	31.69	482,294	494,776	8.41
Xtr ESS0 SDS -1C-	LU0292106753	EUR	45,177	12.75	855,120	576,097	9.79
Total Fonds in Luxemburg						5,010,658	85.13
Total Fonds						5,010,658	85.13
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						5,010,658	85.13
Bankguthaben						883,608	15.01
Gesamtvermögen						5,894,266	100.14
Verbindlichkeiten						-8,242	-0.14
Nettoteilfondsvermögen						5,886,024	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

International Asset Management Fund - Ypos Strategiefonds

Vermögensrechnung per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Ypos Strategiefonds (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	163,422.07
Wertpapiere	
Aktien	461,861.94
Obligationen	138,694.86
Sonstige, den Wertpapieren gleichgestellte Rechte	
Sonstige, den Wertpapieren gleichgestellte Rechte	1,260.84
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	92,354.40
Zertifikate	96,170.00
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	1,046.20
Forderungen aus Zinsen	2,580.18
Gesamtvermögen	957,390.49
Verbindlichkeiten	-903.32
Gesamtverbindlichkeiten	-903.32
Nettoteilfondsvermögen	956,487.17
Anteile im Umlauf	19,094.0937
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 50.09

Erfolgsrechnung vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

International Asset Management Fund - Ypos Strategiefonds

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	29.16
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	7,444.21
Aktien	13,853.92
Total Erträge	21,327.29
Verwaltungsvergütung (siehe Seite 163)	0.00
Zentralverwaltungsvergütung	5,004.12
Verwahrstellenvergütung	4,922.91
Register- und Transferstellenvergütung	490.40
Taxe d'abonnement	255.23
Prüfungskosten	2,907.54
Sonstige Aufwendungen	10,461.37
Total Aufwendungen	24,041.57
Nettoergebnis	-2,714.28
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-69,410.72
Realisiertes Ergebnis	-72,125.00
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	152,462.37
Gesamtergebnis	80,337.37

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Ypos Strategiefonds

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2017	2,291,651.53
31.12.2018	1,189,854.27
30.06.2019	956,487.17

Anteile im Umlauf

31.12.2017	45,177.1551
31.12.2018	25,416.5938
30.06.2019	19,094.0937

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2017	50.73
31.12.2018	46.81
30.06.2019	50.09

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Ypos Strategiefonds	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1,189,854.27
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	4,293.61
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-317,998.08
Gesamtergebnis	80,337.37
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	956,487.17

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Ypos Strategiefonds

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	25,416.5938
Neu ausgegebene Anteile	87.0664
Zurückgenommene Anteile	-6,409.5665
Stand am Ende der Berichtsperiode	19,094.0937

Vermögensinventar per 30.06.2019

International Asset Management Fund - Ypos Strategiefonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Australien							
Newcrest Mining	AU000000NCM7	AUD	1,444	31.95	21,203	28,430	2.97
Total Aktien in Australien						28,430	2.97
Aktien in Deutschland							
Deutsche Wohnen	DE000A0HN5C6	EUR	1,501	32.27	46,311	48,437	5.06
TAG Immobil	DE0008303504	EUR	2,833	20.32	35,164	57,567	6.02
Volkswagen VZ	DE0007664039	EUR	200	148.22	24,768	29,644	3.10
Total Aktien in Deutschland						135,648	14.18
Aktien in Jersey							
Glencore	JE00B4T3BW64	GBP	8,000	2.73	33,120	24,440	2.56
Total Aktien in Jersey						24,440	2.56
Aktien in Irland							
Kingspan Grp	IE0004927939	EUR	1,067	47.76	25,313	50,960	5.33
Total Aktien in Irland						50,960	5.33
Aktien in Kanada							
Barrick Gold	CA0679011084	CAD	1,387	20.67	19,945	19,265	2.01
Total Aktien in Kanada						19,265	2.01
Aktien in Niederlande							
ING Group	NL0011821202	EUR	2,000	10.20	21,184	20,392	2.13
Total Aktien in Niederlande						20,392	2.13
Aktien in Norwegen							
Equinor	NO0010096985	NOK	2,100	168.45	29,888	36,434	3.81
Total Aktien in Norwegen						36,434	3.81
Aktien in Spanien							
Iberdrola	ES0144580Y14	EUR	5,213	8.77	31,502	45,697	4.78
Total Aktien in Spanien						45,697	4.78
Aktien in USA							
Citigroup	US1729674242	USD	500	70.03	26,262	30,748	3.21
Johnson & Johnson	US4781601046	USD	250	139.28	16,670	30,577	3.20
JPMorgan Chase	US46625H1005	USD	400	111.80	20,310	39,270	4.11
Total Aktien in USA						100,595	10.52
Total Aktien						461,861	48.13
Anrechte							
Anrechte in Spanien							
Anrechte Deutsche Wohnen SE	DE000A2TSAS8	EUR	1,501	0.84	1,072	1,261	0.13
Total Anrechte in Spanien						1,261	0.13
Total Anrechte						1,261	0.13

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Obligationen							
Obligationen in USA							
Vereinigte Staaten 23 6.25%	US912810EQ77	USD	70,000	117.90	76,710	72,472	7.58
Vereinigte Staaten 26 6%	US912810EW46	USD	60,000	125.69	72,944	66,223	6.92
Total Obligationen in USA						138,695	14.50
Total Obligationen						138,695	14.50
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						601,818	62.92
Total Wertpapiere						601,818	62.92
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Irland							
iShs Core MSCI World ETF	IE00B4L5Y983	EUR	1,818	50.80	81,373	92,354	9.66
Total Fonds in Irland						92,354	9.66
Total Fonds						92,354	9.66
Zertifikate							
Zertifikate in Jersey							
DB ETC GOLD 06/60	DE000A1EK0G3	EUR	1,000	96.17	95,784	96,170	10.05
Total Zertifikate in Jersey						96,170	10.05
Total Zertifikate						96,170	10.05
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						188,524	19.71
Bankguthaben						163,422	17.09
Sonstige Vermögenswerte						3,626	0.38
Gesamtvermögen						957,390	100.09
Verbindlichkeiten						-903	-0.09
Nettoteilfondsvermögen						956,487	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

*Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Zentralverwaltungsstelle kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderungen des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle sowie bei den Vertriebs- und Zahlstellen erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht

1. Allgemeines

Der Investmentfonds International Asset Management Fund (der „Fonds“) ist ein nach Luxemburger Recht in Form eines Umbrella-Fonds („fonds commun de placement à compartiments multiples“) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er ist nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz von 2010“) durch die MK LUXINVEST S.A. („Verwaltungsgesellschaft“) aufgelegt worden.

Bei dem Fonds handelt es sich um ein rechtlich unselbstständiges Gemeinschaftsvermögen aller Anteilhaber, welches von der Verwaltungsgesellschaft im eigenen Namen, jedoch für Rechnung der Anteilhaber verwaltet wird. Dabei legt die Verwaltungsgesellschaft das eingelegte Geld im eigenen Namen für gemeinschaftliche Rechnung der Anteilhaber unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung an. Das eingelegte Geld und die damit erworbenen Vermögenswerte bilden das Fondsvermögen, das von dem der Verwaltungsgesellschaft getrennt verwaltet wird. Die Anteilhaber sind am Fondsvermögen in Höhe ihrer Anteile beteiligt.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

Die Anteilhaber des Fonds bzw. Teilfonds werden hiermit über folgende Änderungen informiert, die zum 1. Januar 2019 für diesen Fonds und diesen Teilfonds in Kraft treten:

Zum 28. Februar 2019 wurden alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds „Top Ten - Classic“ (ISIN LU0099590506) auf den Teilfonds „International Asset Management Fund - Top Ten Classic“ (ISIN LU1895498571) übertragen. Das Verschmelzungsverhältnis betrug 1 : 1. Der erste Anteilwert wurde nach der Verschmelzung am 1. März 2019 gerechnet und betrug 79.31 EUR.

2. Rechnungslegungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils („Nettoinventarwert“) lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung („Teilfondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag („Bewertungstag“) berechnet. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des jeweiligen Nettoteilfondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Teilfonds und auf zwei Dezimalstellen gerundet.

Die Währung des Fonds und der einzelnen Teilfonds ist Euro (EUR).

Das konsolidierte Nettofondsvermögen des Fonds besteht aus der Summe der Nettoteilfondsvermögen.

2. Das Nettofondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

a) Die in einem Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten Bewertungsregeln festlegt.

b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen

Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.

c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf Grundlage des letzten verfügbaren Kurses, ermittelt.

d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 6 des Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.

e) Wertpapiere, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

f) Der Liquidationswert von Derivaten, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Derivaten, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Derivate vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.

h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht auf die Währung des jeweiligen Teilfonds lauten, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Nettoinventarwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Nettoinventarwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Nettoinventarwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Nettoinventarwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben ein aktueller Wert ermittelt worden ist.

3. Sofern für einen Teilfonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Nettoinventarwertberechnung folgende Besonderheiten:

a) Die Netto Inventarwertberechnung erfolgt nach den unter Nr. 1 des Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.

b) Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Nettoteilfondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Nettoteilfondsvermögens.

c) Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Netto-Inventarwert der Anteile an ausschüttungsberechtigten Anteilklassen um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil dieser Anteilklasse am gesamten Wert des Nettoteilfondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil einer oder mehrerer anderer, nicht ausschüttungsberechtigter Anteilklassen am gesamten Nettoteilfondsvermögen erhöht.

4. Für einen Fonds kann ein Ertragsausgleich durchgeführt werden.

5. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Teilfonds befriedigt werden können, den Nettoinventarwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Teilfonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge für den Teilfonds.

3. Kosten

Kosten, die aus den Teilfondsvermögen des International Asset Management Fund erstattet werden:

Verwaltungsvergütung
(zugunsten der Verwaltungsgesellschaft)

Teilfonds	Anteilklasse	Gebührensatz
International Asset Management Fund - Aktien AKTIV	R I	bis zu 1.50% p.a., zzgl. EUR 500.00 pro Monat bis zu 1.10% p.a.
International Asset Management Fund - Basis Portfolio		bis zu 1.00% p.a., zzgl. EUR 500.00 pro Monat
International Asset Management Fund - Fair Value Flex	P I	bis zu 0.90% p.a., zzgl. EUR 500.00 pro Monat bis zu 0.90% p.a.
International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity*		bis zu 1.50% p.a., zzgl. EUR 500.00 pro Monat
International Asset Management Fund - Flexible Invest	P	Bis zu 1.25% p.a. zzgl. EUR 500.00 pro Monat
International Asset Management Fund - Global Balanced		bis zu 1.50% p.a., zzgl. EUR 1.000.00 pro Monat
International Asset Management Fund - Global Classic Flexibel		bis zu 1.50% p.a., zzgl. EUR 500.00 pro Monat
International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel		bis zu 1.50% p.a., zzgl. EUR 500.00 pro Monat

Teilfonds	Anteilklasse	Gebührensatz
International Asset Management Fund - Global Optimizer	P	bis zu 1.25% p.a., zzgl. EUR 500.00 pro Monat
International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio		bis zu 1.30% p.a., zzgl. EUR 500.00 pro Monat
International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth		bis zu 1.35% p.a., zzgl. EUR 500.00 pro Monat
International Asset Management Fund - Provita World Fund		bis zu 1.20% p.a., zzgl. EUR 500.00 pro Monat
International Asset Management Fund - SOLID GROWTH ALL ASSETS		bis zu 0.60% p.a., zzgl. EUR 500.00 pro Monat
International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio		bis zu 1.25% p.a., zzgl. EUR 500.00 pro Monat
International Asset Management Fund - Top Select Portfolio		bis zu 1.20% p.a., zzgl. EUR 500.00 pro Monat
International Asset Management Fund – Top Ten Classic	R I	bis zu 1.80% p.a., zzgl. EUR 500.00 pro Monat bis zu 1.00% p.a., zzgl. EUR 500.00 pro Monat
International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio		bis zu 1.70% p.a., zzgl. EUR 500.00 pro Monat
International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select		bis zu 1.75% p.a., zzgl. EUR 500.00 pro Monat
International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds		bis zu 1.50% p.a., zzgl. EUR 500.00 pro Monat
International Asset Management Fund - Ypos Strategiefonds**		bis zu 1.75% p.a., zzgl. EUR 500.00 pro Monat

* Auf Beschluss des Verwaltungsrats wird seit dem 01. Januar 2018 eine Verwaltungsvergütung i.H.v. 0.90% p.a. erhoben.

** Auf Beschluss des Verwaltungsrats ist seit dem 01. Juli 2018 die Verwaltungsvergütung ausgesetzt. Auf Beschluss des Verwaltungsrats wird ab dem 01. August 2019 eine Verwaltungsvergütung i.H.v. 0.60% p.a. erhoben.

Vergütung des Fondsmanagers

Der Fondsmanager erhält eine Vergütung bis zu 0.60% p. a. des jeweiligen Nettoteilfondsvermögens. Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Vergütung des Anlageberaters

Der Anlageberater erhält eine Vergütung bis zu 0.40% p. a. des jeweiligen Nettoteilfondsvermögens. Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Die Vergütung des Fondsmanagers und des Anlageberaters wird aus der Verwaltungsvergütung gezahlt.

Performance Fee

Ab dem 1. Januar 2019 erhält die Verwaltungsgesellschaft für alle Teilfonds die Performance-Fee, welche teilweise oder vollständig an den Fondsmanager und/oder Anlageberater weitergeleitet werden kann.

Teilfonds	Anteilklasse	Gebührensatz
International Asset Management Fund - Aktien AKTIV	R I	bis zu 20.00% – ab 4.00% Wertentwicklung im Halbjahr („Hurdle Rate“)
International Asset Management Fund - Attempto Valor		15.00% – ab 6.00% Wertentwicklung im Jahr („Hurdle Rate“)
International Asset Management Fund - Basis Portfolio		10.00% des Vermögenszuwachses im Kalenderjahr / High Watermark**
International Asset Management Fund - Fair Value Flex	P I	n.a. n.a.
International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity		bis zu 20.00% – ab 4.00% Wertentwicklung im Halbjahr („Hurdle Rate“)
International Asset Management Fund - Flexible Invest	P	bis zu 20.00% – ab 3.00% Wertentwicklung im Halbjahr („Hurdle Rate“)
International Asset Management Fund - Global Balanced		15.00% – ab 4.00% Wertentwicklung im Jahr („Hurdle Rate“)
International Asset Management Fund - Global Classic Flexibel		bis zu 20.00% – ab 4.00% Wertentwicklung im Halbjahr („Hurdle Rate“)
International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel		bis zu 20.00% – ab 4.00% Wertentwicklung im Halbjahr („Hurdle Rate“)
International Asset Management Fund - Global Optimizer	P	bis zu 20.00% – ab 4.50% Wertentwicklung im Halbjahr („Hurdle Rate“)
International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio		bis zu 20.00% – ab 2.00% Wertentwicklung im Jahr („Hurdle Rate“) / High Watermark**
International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth		bis zu 15.00% – ab 3.50% Wertentwicklung im Halbjahr („Hurdle Rate“)
International Asset Management Fund - Provita World Fund		bis zu 20.00% – ab 4.00% Wertentwicklung im Halbjahr („Hurdle Rate“)
International Asset Management Fund - SOLID GROWTH ALL ASSETS		bis zu 20.00% - ab 4.00% Wertentwicklung im Halbjahr („Hurdle Rate“)
International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio		bis zu 20.00% – ab 1.00% Wertentwicklung im Halbjahr („Hurdle Rate“)
International Asset Management Fund - Top Select Portfolio		bis zu 20.00%– ab 3.50% Wertentwicklung im Halbjahr („Hurdle Rate“)
International Asset Management Fund – Top Ten Classic	R I	bis zu 20.00% – ab 3.00% Wertentwicklung im Halbjahr („Hurdle Rate“)
International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio		bis zu 20.00% – ab 4.00% Wertentwicklung im Halbjahr („Hurdle Rate“)

Teilfonds	Anteilklasse	Gebührensatz
International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select		n.a.
International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds		bis zu 20.00% – ab 3.50% Wertentwicklung im Halbjahr („Hurdle Rate“) / historische High Watermark**
International Asset Management Fund - Ypos Strategiefonds*		bis zu 10.00% – ab 1.00% Wertentwicklung im Jahr („Hurdle Rate“) / High Watermark**

* Seit dem 1. Juli 2018 ist die Berechnung der Performance Fee ausgesetzt.

** Genaue Beschreibung siehe aktueller Verkaufsprospekt.

Vertriebsstellenvergütung
(zugunsten der Vertriebsstellen)

Teilfonds	Anteilklasse	Gebührensatz
International Asset Management Fund - Aktien AKTIV	R I	0.75% p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer n.a.
International Asset Management Fund - Attempto Valor		0.60% p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund - Basis Portfolio		0.50% p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund - Fair Value Flex	P I	0.60% p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer n.a.
International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity*		0.80% p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund - Flexible Invest	P I	0.50% p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer n.a.
International Asset Management Fund - Global Balanced		n.a.
International Asset Management Fund - Global Classic Flexibel		n.a.
International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel		n.a.
International Asset Management Fund - Global Optimizer	P	0.75% p.a. zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer n.a.
International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio		0.70% p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth		0.60% p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer

Teilfonds	Anteilklasse	Gebührensatz
International Asset Management Fund - Provita World Fund		0.70% p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund - SOLID GROWTH ALL ASSETS		n.a.
International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio		0.75% p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund - Top Select Portfolio		0.60% p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund – Top Ten Classic	R I	n.a. n.a.
International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio		n.a.
International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select		0.70% p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds		n.a.
International Asset Management Fund - Ypos Strategiefonds		n.a.

* Die Vertriebsstellenvergütung ist für den Teilfonds seit dem 1. Januar 2016 ausgesetzt.

Verwahrstellenvergütung

Die Verwahrstelle erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Verwahrstellenvertrag eine Vergütung in Höhe von bis zu 0.04% p.a., berechnet auf Basis des durchschnittlichen täglich ermittelten Nettoteilfondsvermögens, mindestens jedoch EUR 10,000.00 p.a. pro Teilfonds. Darüber hinaus kann die Verwahrstelle eine Einbuchungsgebühr in Höhe von bis zu EUR 35.00 je Transaktion erhalten. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausgezahlt. Weiterhin fällt für Nebenverwahrstellen eine Vergütung in Höhe von bis zu 0.12% p.a. auf die dort gehaltenen Vermögenswerte an. Diese Vergütungen verstehen sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Register- und Transferstellenvergütung

Die Register- und Transferstelle erhält aus dem jeweiligen Teilfondsvermögen eine jährliche Vergütung in Höhe von EUR 1,000.00 je Teilfonds. Diese Vergütung versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer und wird zu Beginn eines jeden Kalenderjahres nachträglich berechnet und ausgezahlt.

Die Register- und Transferstelle erhält aus den Teilfonds Top Ten Classic, Aktien AKTIV und Fair Value Flex eine jährliche Vergütung in Höhe von EUR 2,000.00 je Teilfonds.

Zentralverwaltungsvergütung

Für die Wahrnehmung der Zentralverwaltungsaufgaben wird dem jeweiligen Teilfondsvermögen eine Vergütung in Höhe von 0.06% p.a., berechnet auf Basis des durchschnittlichen täglich ermittelten Nettoteilfondsvermögens, mindestens jedoch EUR 10,000.00 p.a. pro Teilfonds, belastet. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich an die Verwaltungsgesellschaft geleistet und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

4. Steuern

Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „taxe d'abonnement“ in Höhe von derzeit 0.05% p.a. Anteile der Anteilklassen, welche für die institutionellen Anleger im Sinne des Artikels 174 (2) c des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 bestimmt sind, unterliegen einer „taxe d'abonnement“ von 0.01% p. a. Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass Anteile an diesen Anteilklassen nur von den institutionellen Anlegern erworben werden.

Die „taxe d'abonnement“ wird vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen berechnet und ausgezahlt. 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.

Die Einkünfte des Fonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet. Auf Ebene des Fonds ist keine Anrechnung von Quellensteuern möglich, welche auf Dividenden oder Zinszahlungen in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, einbehalten wurden. Eine steuerliche Berücksichtigung von eventuell einbehaltener Quellensteuer könnte auf Ebene der Investoren erfolgen.

Der Fonds wird in Luxemburg für die Belange der Mehrwertsteuer gemeinsam mit seiner Verwaltungsgesellschaft als ein einzelner Steuerpflichtiger ohne Vorsteuerabzugsberechtigung angesehen. In Luxemburg gilt für Leistungen, die als Fondsverwaltungsleistungen qualifiziert werden können, eine Mehrwertsteuerbefreiung. Andere Leistungen, die darüber hinaus an den Fonds/die Verwaltungsgesellschaft erbracht werden, können grundsätzlich eine Mehrwertsteuerpflicht auslösen, die sodann gegebenenfalls eine Mehrwertsteuerregistrierung der Verwaltungsgesellschaft in Luxemburg erforderlich macht. Die Mehrwertsteuerregistrierung ermöglicht es dem Fonds/der Verwaltungsgesellschaft, der Verpflichtung zur Selbstveranlagung von Luxemburger Mehrwertsteuer nachzukommen, die sich im Falle des Bezugs mehrwertsteuerpflichtiger Leistungen (oder unter gewissen Umständen auch Lieferungen) aus dem Ausland ergibt.

Zahlungen des Fonds an seine Anleger lösen grundsätzlich keine Mehrwertsteuerpflicht aus, sofern die Zahlungen mit der Zeichnung von Anteilen des Fonds in Verbindung stehen und keine Vergütung für erbrachte mehrwertsteuerpflichtige Leistungen darstellen.

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Quellensteuer

Nach geltendem Luxemburger Steuerrecht wird keine Quellensteuer für Ausschüttungen, Rücknahmen oder Zahlungen erhoben, die der Investmentfonds auf die Anteile an seine Anleger zahlt. Es wird ebenfalls keine Quellensteuer auf die Verteilung von Liquidationserlösen an die Anleger erhoben.

5. Verbindlichkeiten

Der Posten „Verbindlichkeiten“ enthält die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Geschäftsjahres. Hierbei handelt es sich im Wesentlichen um die „taxe d'abonnement“, die Verwaltungsvergütung, die Verwahrstellenvergütung, die Prüfungskosten, die Vertriebsstellenvergütung, die Zentralverwaltungsvergütung, die Marketingkosten, die Register und Transferstellenvergütung sowie die Risikodienstleistungsgebühr.

6. Sonstige Aufwendungen

Die „Sonstigen Aufwendungen“ beinhalten u.a. die Veröffentlichungskosten, die Risikodienstleistungsgebühren, die Informationsstellenvergütung, die Lizenzgebühren, die Gebühren etwaiger Unterverwahrstellen sowie die Bankspesen.

7. Umrechnungskurse

Verwendete Devisenkurse per 30.06.2019

EUR 1 entspricht AUD 1.622771

EUR 1 entspricht BRL 4.364387

EUR 1 entspricht CAD 1.488138

EUR 1 entspricht CHF 1.110300

EUR 1 entspricht DKK 7.463499

EUR 1 entspricht GBP 0.894754

EUR 1 entspricht JPY 122.685083

EUR 1 entspricht MXN 21.877833

EUR 1 entspricht NOK 9.709239

EUR 1 entspricht RUB 71.826886

EUR 1 entspricht SEK 10.565733

EUR 1 entspricht TRY 6.586620

EUR 1 entspricht USD 1.138769

8. Erläuterungen zu illiquiden Wertpapieren

a) Erläuterung zum International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity, International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio, International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth, International Asset Management Fund - Attempto Valor, International Asset Management Fund - SOLID GROWTH ALL ASSETS, International Asset Management Fund - Global Classic Flexibel

Herald (LUX) SICAV

Im Zuge des Madoffs-Skandals wurde die Gesellschaft Herald (LUX) SICAV von der CSSF am 11. Februar 2009 infolge des Entzugs der Zulassung von der offiziellen Liste der zugelassenen Fonds gestrichen und die gerichtliche Liquidation beantragt.

Der Markt geht von einem langjährigen Liquidationsverfahren aus. Nach Erhebung eines Anspruchs durch MK LUXINVEST S.A. im Rahmen des Madoff Victim Fund erscheint eine zukünftige Teilhabe am Liquidationserlös der Vermögenswerte aus Sicht der Verwaltungsgesellschaft möglich.

Am 31. Mai 2018 haben die Liquidatoren beim zuständigen Luxemburgischen Bezirksgericht einen Antrag auf Erteilung einer ersten grundsätzlichen Ausschüttung an die Aktionäre der Herald (LUX) SICAV gestellt.

Mit den Urteilen vom 28. Juni 2018 und 5. Juli 2018 hat das Bezirksgericht Luxemburg entschieden, dass die Liquidatoren ermächtigt sind, eine erste Ausschüttung an die Aktionäre von Herald (LUX) SICAV vorzunehmen. Der für die erste Ausschüttung zugeteilte Betrag beträgt USD 874.96 je Anteil.

Bis zum 11. Juli 2018 haben die Aktionäre der Herald (LUX) SICAV die Bestände und die Ausschüttungsbeträge gegenüber den Liquidatoren bestätigt, sodass in der Folge die Verwaltungsgesellschaft diese Neuigkeiten als substantiell wertbegründet erachtet hat und entsprechende Forderungen in den Teilfonds:

- International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity,
- International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio,
- International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth,
- International Asset Management Fund - Attempto Valor
- International Asset Management Fund - SOLID GROWTH ALL ASSETS

für eine erste Teilauszahlung eingestellt wurden.

Bis zum 7. August 2018 ist die erste Ausschüttung seitens der Liquidatoren erfolgt. Den Teilfonds wurden realisierte Kapitalgewinne zugeführt:

- International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity: 442,569.09 EUR
- International Asset Management Fund - Long Term World Strategy: 394,500.78 EUR
- International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth: 504,409.81 EUR
- International Asset Management Fund - SOLID GROWTH ALL ASSETS: 311,626.45 EUR
- International Asset Management Fund - Attempto Valor: 345,968.55 EUR

Nach erfolgter erster Ausschüttung bestehen noch potentielle Restforderungen i.H.v. USD 83,035,238.40 sowie Bankguthaben i.H.v. ungefähr USD 8,700,000.--.

Die Informationen können unter <http://www.heraldluxinliquidation.lu/> eingesehen werden.

Zu der genauen Höhe sowie dem Zeitpunkt einer möglichen weiteren Ausschüttung liegen zur Zeit keine hinreichend genauen Informationen vor.

Die Aktien an der Herald (LUX) SICAV werden aus diesem Grund durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft mit dem Erinnerungswert EUR 0.00 je Teilfonds bewertet.

Die folgenden Teilfonds sind zum 31. Dezember 2018 mit jeweils 0.00% ihres Teilfondsvermögens in den Herald (LUX) US Absolute Return investiert:

- International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity,
- International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio,
- International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth,
- International Asset Management Fund - Attempto Valor
- International Asset Management Fund - SOLID GROWTH ALL ASSETS

Herald Fd SPC

Am 16. Januar 2018 sowie am 4. April 2018 erfolgten seitens der Liquidatoren des Herald Fd SPC erste Teilauszahlungen i.H.v. ungefähr 24% des seinerzeitigen Einstandswertes.

Per 15. April 2019 erfolgte seitens der Liquidatoren der Herald Fd SPC eine weitere Teilauszahlung in Höhe von 4,524.49 EUR.

Der Anteil an der Herald Fd SPC wird aus diesem Grund durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft mit Erinnerungswert EUR 0.00 bewertet.

Der folgende Teilfonds ist zum 31. Dezember 2018 mit jeweils 0.00% seines Teilfondsvermögens in den Herald Fd SPC investiert:

- International Asset Management Fund - Attempto Valor

Dem Teilfonds wurden realisierte Kapitalgewinne zugeführt:

- International Asset Management Fund - Attempto Valor 35,841.94 EUR

9. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Im Berichtszeitraum des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“) zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.