

International Asset Management Fund

Halbjahresbericht per 30.06.2020 (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

Organisation	3
Auf einen Blick	4
Konsolidiert	8
International Asset Management Fund - Aktien AKTIV	11
International Asset Management Fund - Aktien Global systematic.....	21
International Asset Management Fund - Attempto Valor	27
International Asset Management Fund - Basis Portfolio	34
International Asset Management Fund - Checkpoint Leben Fonds (vormals:Ypos Strategiefonds)	40
International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity	48
International Asset Management Fund - Flexible Invest	56
International Asset Management Fund - Global Classic Flexibel	63
International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel.....	70
International Asset Management Fund - Global Optimizer	78
International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio.....	85
International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth	92
International Asset Management Fund - Provita World Fund	98
International Asset Management Fund - SOLID GROWTH ALL ASSETS	104
International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio	112
International Asset Management Fund - Top Select Portfolio.....	119
International Asset Management Fund - Top Ten Classic	126
International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio	133
International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select	141
International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds	149
International Asset Management Fund – Global Balanced per 31.01.2020 (Tag der Verschmelzung)	155
Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht.....	162

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

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 alle weiteren Teilfonds

DFP Deutsche Finanz Portfolioverwaltung GmbH
Pilotystraße 3
DE-90408 Nürnberg

Anlageberater für alle Teilfonds

Fund Development and Advisory AG
Seebuchtstr. 20
CH-6374 Buochs

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 Stockmann 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 30.06.2020

EUR 228.2 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2020

International Asset Management Fund –	
Aktien AKTIV (I)	EUR 10.13
Aktien AKTIV (R)	EUR 13.13
Aktien Global systematic (I)	EUR 9.93
Aktien Global systematic (P)	EUR 9.39
Attempto Valor	EUR 47.34
Basis Portfolio	EUR 9.65
Checkpoint Leben Fonds (vormals:Ypos Strategiefonds)	EUR 48.77
Flexible Behavioral Equity	EUR 9.02
Flexible Invest (P)	EUR 10.08
Global Classic Flexibel	EUR 5.85
Global Opportunity Flexibel	EUR 7.59
Global Optimizer (P)	EUR 11.06
Long Term World Strategy Portfolio	EUR 11.51
Multi Strategy Fund Growth	EUR 9.29
Provita World Fund	EUR 10.64
SOLID GROWTH ALL ASSETS	EUR 10.71
Strategy Global Portfolio	EUR 10.46
Top Select Portfolio	EUR 8.18
Top Ten Classic (I)	EUR 47.07
Top Ten Classic (R)	EUR 79.47
Triple P Active Portfolio	EUR 8.30
UFP Timing Global Select	EUR 43.40
Vermögensstrukturfonds	EUR 8.12
Nettoinventarwert pro Anteil per 31.01.2020	
Global Balanced	EUR 65.67

Auflegung

per

International Asset Management Fund –	
Aktien AKTIV (I)	05.02.2019
Aktien AKTIV (R)	13.12.2004
Aktien Global systematic (I)	26.04.2018
Aktien Global systematic (P)	16.04.2007
Attempto Valor	04.12.2007
Basis Portfolio	04.11.2005
Checkpoint Leben Fonds (vormals:Ypos Strategiefonds)	01.02.2010
Flexible Behavioral Equity	15.04.2005
Flexible Invest (P)	02.08.2005
Global Classic Flexibel	03.12.2007
Global Opportunity Flexibel	02.05.2007
Global Optimizer (P)	31.08.2004

Auflegung

	per
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 (I)	25.07.2019
Top Ten Classic (R)	01.03.2019
Triple P Active Portfolio	31.01.2006
UFP Timing Global Select	22.07.2008
Vermögensstrukturfonds	01.03.2006
Global Balanced	02.01.2017

Erfolgsverwendung

International Asset Management Fund –	
Aktien AKTIV (I)	Ausschüttend
Aktien AKTIV (R)	Ausschüttend
Aktien Global systematic (I)	Ausschüttend
Aktien Global systematic (P)	Ausschüttend
Attempto Valor	Ausschüttend
Basis Portfolio	Ausschüttend
Checkpoint Leben Fonds (vormals:Ypos Strategiefonds)	Ausschüttend
Flexible Behavioral Equity	Ausschüttend
Flexible Invest (P)	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 (I)	Ausschüttend
Top Ten Classic (R)	Ausschüttend
Triple P Active Portfolio	Ausschüttend
UFP Timing Global Select	Ausschüttend
Vermögensstrukturfonds	Ausschüttend
Global Balanced	Ausschüttend

Ausgabekommission zugunsten Vertriebsstelle
(max.)

International Asset Management Fund –	
Aktien AKTIV (I)	5.26 %
Aktien AKTIV (R)	5.26 %
Aktien Global systematic (I)	0.00 %
Aktien Global systematic (P)	0.00 %
Attempto Valor	5.00 %
Basis Portfolio	3.09 %
Checkpoint Leben Fonds (vormals:Ypos Strategiefonds)	0.00 %
Flexible Behavioral Equity	5.26 %
Flexible Invest (P)	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 (I)	0.00 %
Top Ten Classic (R)	5.00 %
Triple P Active Portfolio	5.26 %
UFP Timing Global Select	5.00 %
Vermögensstrukturfonds	5.26 %
Global Balanced (bis zum Tag der Verschmelzung)	5.26 %

	Fondsdomizil	ISIN
International Asset Management Fund –		
Aktien AKTIV (I)	Luxemburg	LU1924928408
Aktien AKTIV (R)	Luxemburg	LU0206715210
Aktien Global systematic (I)	Luxemburg	LU1771827539
Aktien Global systematic (P)	Luxemburg	LU0275529351
Attempto Valor	Luxemburg	LU0330072645
Basis Portfolio	Luxemburg	LU0232088657
Checkpoint Leben Fonds (vormals:Ypos Strategiefonds)	Luxemburg	LU0462679589
Flexible Behavioral Equity	Luxemburg	LU0211525109
Flexible Invest (P)	Luxemburg	LU0224193077
Global Classic Flexibel	Luxemburg	LU0331243252
Global Opportunity Flexibel	Luxemburg	LU0275530011
Global Optimizer (P)	Luxemburg	LU0196295116
Long Term World Strategy Portfolio	Luxemburg	LU0275530797
Multi Strategy Fund Growth	Luxemburg	LU0275530367
Provita World Fund	Luxemburg	LU0206716028
SOLID GROWTH ALL ASSETS	Luxemburg	LU0857415862
Strategy Global Portfolio	Luxemburg	LU0275528890
Top Select Portfolio	Luxemburg	LU0232090471
Top Ten Classic (I)	Luxemburg	LU1895498654
Top Ten Classic (R)	Luxemburg	LU1895498571
Triple P Active Portfolio	Luxemburg	LU0237589626
UFP Timing Global Select	Luxemburg	LU0364585181
Vermögensstrukturfonds	Luxemburg	LU0237590475
Global Balanced	Luxemburg	LU1523207790

Konsolidiert

Vermögensrechnung per 30.06.2020

Konsolidiert	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	20,716,645.68
Marginkonten	482,437.15
Wertpapiere	
Aktien	19,057,904.51
Obligationen	476,348.79
Sonstige, den Wertpapieren gleichgestellte Rechte	
Sonstige, den Wertpapieren gleichgestellte Rechte	823.80
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	184,309,595.23
Zertifikate	3,951,971.83
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-379,400.94
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	19,951.51
Forderungen aus Zinsen	5,945.83
Gesamtvermögen	228,642,223.39
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-18,782.62
Verbindlichkeiten	-424,484.73
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-7,595.80
Gesamtverbindlichkeiten	-450,863.15
Nettovermögen	228,191,360.24

Erfolgsrechnung vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Konsolidiert	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	1,431.39
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	9,445.94
Aktien	228,756.20
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	179,363.35
Bestandsprovisionen	128,281.52
Sonstige Erträge	9,242.99
Total Erträge	556,521.39
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	35,712.96
Verwaltungsvergütung	1,653,280.31
Zentralverwaltungsvergütung	117,061.54
Performance Fee	8,873.30
Verwahrstellenvergütung	108,453.28
Register- und Transferstellenvergütung	11,437.18
Vertriebsstellenvergütung	406,022.08
Taxe d'abonnement	30,331.22
Prüfungskosten	50,965.94
Sonstige Aufwendungen	376,066.82
Total Aufwendungen	2,798,204.63
Nettoergebnis	-2,241,683.24
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-8,144,258.15
Realisiertes Ergebnis	-10,385,941.39
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-10,909,608.74
Gesamtergebnis	-21,295,550.13

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	(in EUR)
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	250,879,005.34
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	11,363,531.50
Anteilscheinausgaben durch Verschmelzung per 31.01.2020	8,327,695.06
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-12,741,568.84
Anteilscheinrücknahmen durch Verschmelzung per 31.01.2020	-8,327,695.06
Gesamtergebnis	-21,309,607.76
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	228,191,360.24

International Asset Management Fund - Aktien AKTIV

Vermögensrechnung per 30.06.2020

International Asset Management Fund - Aktien AKTIV (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	2,352,806.07
Marginkonten	311,692.50
Wertpapiere	
Aktien	2,691,330.02
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	7,932,863.74
Zertifikate	388,287.33
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-233,492.24
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	2,070.72
Gesamtvermögen	13,445,558.14
Verbindlichkeiten	-25,730.72
Gesamtverbindlichkeiten	-25,730.72
Nettoteilfondsvermögen	13,419,827.42
- davon Anteilklasse I	4,035,910.74
- davon Anteilklasse R	9,383,916.68
Anteile im Umlauf	
- davon Anteilklasse I	398,403.2027
- davon Anteilklasse R	714,962.7116
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse I	EUR 10.13
Anteilklasse R	EUR 13.13

Erfolgsrechnung vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

International Asset Management Fund - Aktien AKTIV (in EUR)

Erträge der Bankguthaben	336.37
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	38,183.43
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	5,163.77
Bestandsprovisionen	2,009.00
Total Erträge	45,692.57
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	2,363.35
Verwaltungsvergütung	94,915.79
Zentralverwaltungsvergütung	4,972.66
Performance Fee	46.04
Verwahrstellenvergütung	5,203.76
Register- und Transferstellenvergütung	994.53
Vertriebsstellenvergütung	39,084.49
Taxe d'abonnement	2,329.19
Prüfungskosten	2,549.95
Sonstige Aufwendungen	19,972.79
Total Aufwendungen	172,432.55
Nettoergebnis	-126,739.98
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	296,409.53
Realisiertes Ergebnis	169,669.55
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-1,202,668.08
Gesamtergebnis	-1,032,998.53

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Aktien AKTIV

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2018	10,543,307.43
31.12.2019	13,183,298.58
- Anteilklasse I*	3,353,842.67
- Anteilklasse R	9,829,455.91
30.06.2020	13,419,827.42
- Anteilklasse I	4,035,910.74
- Anteilklasse R	9,383,916.68

Anteile im Umlauf

31.12.2018	836,155.7356
31.12.2019	
- Anteilklasse I*	307,678.6200
- Anteilklasse R	691,789.9310
30.06.2020	
- Anteilklasse I	398,403.2027
- Anteilklasse R	714,962.7116

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2018	12.61
31.12.2019	
- Anteilklasse I*	10.90
- Anteilklasse R	14.21
30.06.2020	
- Anteilklasse I	10.13
- Anteilklasse R	13.13

*Erstes Geschäftsjahresende (Auflegung 5. Februar 2019)

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Aktien AKTIV	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	13,183,298.58
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	2,894,294.19
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-1,624,766.82
Gesamtergebnis	-1,032,998.53
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	13,419,827.42

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Aktien AKTIV

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse I	307,678.6200
- Anteilklasse R	691,789.9310

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse I	155,258.6983
- Anteilklasse R	91,254.4121

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse I	-64,534.1156
- Anteilklasse R	-68,081.6315

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse I	398,403.2027
- Anteilklasse R	714,962.7116

Vermögensinventar per 30.06.2020

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							
AB InBev	BE0974293251	EUR	2,000	43.87	86,807	87,730	0.65
Ontex Group	BE0974276082	EUR	1,850	13.03	30,876	24,106	0.18
Total Aktien in Belgien						111,836	0.83
Aktien in Curacao							
Schlumberger	AN8068571086	USD	400	18.39	17,874	6,550	0.05
Total Aktien in Curacao						6,550	0.05
Aktien in Deutschland							
1&1 Drillisch I	DE0005545503	EUR	2,300	23.13	61,769	53,199	0.40
Aumann I	DE000A2DAM03	EUR	2,000	11.80	25,354	23,600	0.18
BASF	DE000BASF111	EUR	2,180	49.88	120,986	108,738	0.81
Bijou Brigitte I	DE0005229504	EUR	2,000	28.70	71,273	57,400	0.43
Brenntag	DE000A1DAHH0	EUR	800	46.77	32,524	37,416	0.28
CECONOMY	DE0007257503	EUR	5,200	3.09	36,900	16,078	0.12
Commerzbank	DE000CBK1001	EUR	5,000	3.97	35,257	19,835	0.15
Continental I	DE0005439004	EUR	450	87.16	50,491	39,222	0.29
Covestro I	DE0006062144	EUR	1,610	33.85	72,530	54,499	0.41
Draegerwerk Vz I /VZ	DE0005550636	EUR	550	72.50	25,272	39,875	0.30
Dt Lufthansa	DE0008232125	EUR	1,250	8.94	20,074	11,178	0.08
Duerr I	DE0005565204	EUR	1,500	23.20	34,888	34,800	0.26
E.ON	DE000ENAG999	EUR	4,700	10.02	40,080	47,071	0.35
ElringKlinger	DE0007856023	EUR	5,249	5.30	48,240	27,820	0.21
freenet	DE000A0Z2ZZ5	EUR	3,500	14.32	58,668	50,120	0.37
Fresenius I	DE0005785604	EUR	1,600	44.12	71,049	70,592	0.53
Heidelb Ph I	DE000A11QVV0	EUR	6,300	4.22	30,322	26,586	0.20
HeidelbergCement I	DE0006047004	EUR	900	47.54	36,746	42,786	0.32
Heidelberger Druc	DE0007314007	EUR	8,600	0.57	15,112	4,902	0.04
Henkel Vz I /VZ	DE0006048432	EUR	950	82.88	70,153	78,736	0.59
Jenoptik	DE000A2NB601	EUR	1,250	20.84	30,207	26,050	0.19
K+S	DE000KSAG888	EUR	12,370	5.62	137,186	69,544	0.52
KIONGROUP	DE000KGX8881	EUR	350	54.80	15,631	19,180	0.14
Koenig & Bauer I	DE0007193500	EUR	600	19.85	30,433	11,910	0.09
Krones I	DE0006335003	EUR	900	57.10	60,601	51,390	0.38
Leoni	DE0005408884	EUR	2,200	6.74	25,029	14,817	0.11
Nabaltec I	DE000A0KPPR7	EUR	1,500	21.80	36,537	32,700	0.24
NORMA Group	DE000A1H8BV3	EUR	1,100	23.70	21,030	26,070	0.19
ProSiebenSat.1	DE000PSM7770	EUR	2,000	10.59	42,049	21,180	0.16
RHOEN-KLINIKUM I	DE0007042301	EUR	4,700	18.16	76,945	85,352	0.64
Salzgitter I	DE0006202005	EUR	1,650	12.53	40,734	20,666	0.15
Schaeffler Vz I /VZ	DE000SHA0159	EUR	5,650	6.67	52,621	37,686	0.28
SGL Carbon I	DE0007235301	EUR	5,500	3.23	47,399	17,765	0.13
SMT Scharf I	DE0005751986	EUR	3,886	8.68	41,680	33,730	0.25
STO Vz I /VZ	DE0007274136	EUR	190	101.00	15,498	19,190	0.14
Suedzucker I	DE0007297004	EUR	2,200	14.03	30,112	30,866	0.23
TAKKT I	DE0007446007	EUR	3,692	9.06	47,740	33,450	0.25
thyssenkrupp I	DE0007500001	EUR	4,200	6.31	45,750	26,519	0.20

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert	Kurswert	% des
					in EUR	in EUR	NAV
TUI	DE000TUAG000	EUR	3,200	4.20	30,546	13,427	0.10
United Internet	DE0005089031	EUR	650	37.71	20,247	24,512	0.18
Wacker Chemie I	DE000WCH8881	EUR	780	61.04	59,520	47,611	0.35
Wacker Neuson	DE000WACK012	EUR	4,300	13.44	59,625	57,792	0.43
WashTec	DE0007507501	EUR	530	37.70	25,226	19,981	0.15
Total Aktien in Deutschland						1,585,840	11.82
Aktien in Grossbritannien							
Vodafone Group	GB00BH4HKS39	GBP	26,361	1.29	41,040	37,371	0.28
Total Aktien in Grossbritannien						37,371	0.28
Aktien in Italien							
Telecom Italia	IT0003497168	EUR	50,000	0.35	31,640	17,485	0.13
Total Aktien in Italien						17,485	0.13
Aktien in Japan							
Tokai Carbon Co	JP3560800009	JPY	3,300	1,011.00	30,967	27,535	0.21
Total Aktien in Japan						27,535	0.21
Aktien in Niederlande							
Lyondellbasell I	NL0009434992	EUR	350	57.47	25,104	20,115	0.15
Total Aktien in Niederlande						20,115	0.15
Aktien in Österreich							
AMAG Austria M I	AT00000AMAG3	EUR	700	25.30	23,096	17,710	0.13
FACC I	AT00000FACC2	EUR	3,125	6.45	28,746	20,156	0.15
Flughafen Wien I	AT00000VIE62	EUR	1,350	25.30	40,637	34,155	0.25
Kapsch I	AT000KAPSCH9	EUR	2,894	17.20	56,141	49,777	0.37
Lenzing I	AT0000644505	EUR	1,100	41.20	62,501	45,320	0.34
Semperit I	AT0000785555	EUR	1,700	10.76	20,712	18,292	0.14
voestalpine I	AT0000937503	EUR	1,650	19.15	50,178	31,589	0.24
Zumtobel Group I	AT0000837307	EUR	8,625	6.42	51,208	55,373	0.41
Total Aktien in Österreich						272,372	2.03
Aktien in Schweiz							
EDAG Engineer I	CH0303692047	EUR	1,800	6.50	25,277	11,700	0.09
Geberit	CH0030170408	CHF	79	474.20	32,093	35,202	0.26
Implenia	CH0023868554	CHF	750	34.96	29,772	24,638	0.18
ina invest hldg	CH0524026959	CHF	150	21.00	4,292	2,960	0.02
Novartis	CH0012005267	CHF	450	82.42	34,509	34,852	0.26
Roche Holding	CH0012032113	CHF	104	325.00	34,323	31,761	0.24
Total Aktien in Schweiz						141,113	1.05
Aktien in Spanien							
Banco Santander	ES0113900J37	EUR	3,500	2.18	15,090	7,611	0.06
Total Aktien in Spanien						7,611	0.06
Aktien in USA							
3M	US88579Y1010	USD	250	155.99	34,512	34,725	0.26
Alcoa-WI	US0138721065	USD	4,300	11.24	55,817	43,036	0.32
Atrion Corp	US0499041053	USD	60	637.01	36,429	34,033	0.25
Bristol-MyersSqu	US1101221083	USD	400	58.80	17,575	20,943	0.16
CBL & Assoc Pp R	US1248301004	USD	9,750	0.27	26,341	2,367	0.02
Clovis Oncology	US1894641000	USD	1,850	6.75	18,221	11,119	0.08
ConocoPhillips	US20825C1045	USD	550	42.02	27,338	20,579	0.15
Corteva	US22052L1044	USD	333	26.79	7,332	7,944	0.06

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert	Kurswert	% des
					in EUR	in EUR	NAV
DuPont de Nem	US26614N1028	USD	333	53.13	19,805	15,754	0.12
Foot Locker	US3448491049	USD	850	29.16	27,953	22,070	0.16
Fossil Group	US34988V1061	USD	2,200	4.65	18,785	9,109	0.07
Freeport McMoRan	US35671D8570	USD	5,800	11.57	52,235	59,753	0.45
General Electric	US3696041033	USD	2,200	6.83	24,476	13,380	0.10
GoPro Rg-A	US38268T1034	USD	4,600	4.76	18,170	19,497	0.15
Macy's	US55616P1049	USD	1,650	6.88	23,484	10,108	0.08
McDonald's	US5801351017	USD	200	184.47	33,198	32,852	0.24
Pfizer	US7170811035	USD	1,100	32.70	33,878	32,029	0.24
Steel Dynamics	US8581191009	USD	1,750	26.09	46,068	40,655	0.30
Stericycle	US8589121081	USD	450	55.98	22,105	22,431	0.17
Westinghouse Air	US9297401088	USD	12	57.57	899	615	0.00
Wisdomtree Inves	US97717P1049	USD	3,400	3.47	22,275	10,505	0.08
Total Aktien in USA						463,504	3.45
Total Aktien						2,691,330	20.05
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						2,691,330	20.05
Total Wertpapiere						2,691,330	20.05
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
Allianz Gdmktf Sp -A (EUR)-	DE0008476276	EUR	8,903	46.06	409,991	410,054	3.06
iShs ATX ETF (DE)	DE000A0D8Q23	EUR	8,800	23.61	249,777	207,724	1.55
iShs Core Dax UCITS ETF	DE0005933931	EUR	1,940	104.92	200,907	203,545	1.52
iShs MDAX UCITS ETF	DE0005933923	EUR	1,060	217.90	207,125	230,974	1.72
iShs NASDAQ-100 UCITS ETF	DE000A0F5UF5	EUR	1,750	87.26	100,458	152,705	1.14
iShsCorEUSTX 50	DE0005933956	EUR	4,832	32.68	150,160	157,886	1.18
Monega DanCovBd -IT-	DE000A1143N7	EUR	6,064	50.58	309,940	306,717	2.29
Total Fonds in Deutschland						1,669,605	12.44
Fonds in Frankreich							
Candriam Index Arbit -C EUR-	FR0010016477	EUR	370	1,398.40	507,855	517,408	3.86
Magellan Sicav -Z-	FR0013290863	EUR	598	22.37	12,877	13,377	0.10
Total Fonds in Frankreich						530,785	3.96
Fonds in Irland							
Comgest Eur Co(s) -Z- EUR	IE00BDZQR684	EUR	8,938	39.55	294,106	353,498	2.63
Comgest Gr Asia Pac -Z- EUR	IE00BYLLPS96	EUR	238	21.30	4,949	5,069	0.04
Comgest Gr Eur Opp -Z- EUR	IE00BZ0X9T58	EUR	4,085	42.96	147,718	175,492	1.31
Comgest Gr Lat America -I- USD	IE00B64CBB12	USD	55,029	6.84	312,731	335,158	2.50
Comgest Grow World -Z- EUR	IE00BYLLQ421	EUR	192	30.87	4,983	5,927	0.04
Comgest Grw America -Z-	IE00BDZQR791	EUR	237	26.50	5,030	6,281	0.05
Comgest Grw China -Z- EUR	IE00BZ0X9W87	EUR	69	77.34	4,865	5,336	0.04
Comgest Grw Em Ma -Z- EUR	IE00BD5HXC97	EUR	11	31.95	335	351	0.00
Comgest Grwt Europe -Z- EUR	IE00BD5HXD05	EUR	9,268	29.74	244,157	275,630	2.05
Comgest Grwt Japan -Z- EUR	IE00BZ0X9Y02	EUR	497	11.10	4,985	5,517	0.04
Comgest Gw Glb Flex Z- EUR	IE00BDZQRB35	EUR	25,808	12.34	310,821	318,471	2.37
iShs Gold Prod ETF USD	IE00B6R52036	EUR	385	13.86	2,920	5,337	0.04
iShs VII Core S&P500 ETF USD	IE00B5BMR087	EUR	950	274.14	251,093	260,433	1.94
MV Gold Miners ETF -A- USD	IE00BQQP9F84	USD	10	38.81	278	346	0.00
VanEck Jun Gold -A- USD ETF	IE00BQQP9G91	USD	10	41.66	300	371	0.00
Wis Batt Sltm ETF	DE000A2PUQR0	EUR	6,000	22.05	98,881	132,270	0.99
Wisdom Art Int ETF	DE000A2N7NJ6	EUR	6,962	33.78	172,207	235,142	1.75
WisdomTree Cloud Comp ETF	DE000A2PQ364	EUR	4,400	33.98	100,210	149,490	1.11

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Total Fonds in Irland						2,270,118	16.91
Fonds in Luxemburg							
ComS Nikkei 225 -I- ETF	LU0378453376	EUR	100	20.31	1,852	2,031	0.02
ComStage ETF DAX -I-	LU0378438732	EUR	5,300	109.36	581,344	579,608	4.32
ComStage ETF NYSE Ar Gold -I-	LU0488317701	EUR	805	25.84	12,021	20,801	0.16
ComStage ETF SDAX -I-	LU0603942888	EUR	8,600	102.08	808,965	877,888	6.54
ComStage HSI ETF -I-	LU0488316729	EUR	100	33.07	3,550	3,307	0.02
Dte Inst Money plus -IC-	LU0099730524	EUR	6	13,864.26	83,793	83,186	0.62
DWS Euro Reserve	LU0011254512	EUR	2,434	132.42	324,727	322,310	2.40
DWS Inst Cash Plus -IC-	LU0193172185	EUR	29	11,689.79	341,250	339,004	2.53
Fidelity Euro Cash Fund -A-	LU0064964074	EUR	66,006	9.00	600,355	594,074	4.43
N1 Danish Cov B -AP-EUR-	LU0255620626	EUR	8,291	23.43	200,463	194,258	1.45
Nordea1 Euro Cov Bd BI-Base	LU0539144625	EUR	13,814	15.13	205,208	209,006	1.56
Vates Parade -I-	LU1623840821	EUR	1,377	105.99	146,610	145,948	1.09
VI Vola Long -I EUR-	LU1939222870	EUR	1,010	89.73	101,070	90,627	0.68
Xtr MSCI EMS -1C-	LU0292107645	EUR	8	38.50	321	308	0.00
Total Fonds in Luxemburg						3,462,356	25.80
Total Fonds						7,932,864	59.11
Zertifikate							
Zertifikate in Bahamas							
SP SPVXSP/CSNA 12/30	US22542D2669	USD	2	71.78	83	128	0.00
Total Zertifikate in Bahamas						128	0.00
Zertifikate in Deutschland							
AUTO EXCHANGEABLE NOTE ETC GOLD / US DOLLAR (XAU/USD)	DE000A0S9GB0	EUR	600	51.02	26,205	30,609	0.23
Total Zertifikate in Deutschland						30,609	0.23
Zertifikate in Jersey							
ETC AUF GOLD / US DOLLAR (XAU/USD)	DE000A0N62G0	EUR	200	150.67	20,560	30,134	0.22
ETC AUF PLATIN / US DOLLAR (XPT/USD)	DE000A0N62D7	EUR	1,500	68.87	86,637	103,305	0.77
SP SILBER/ETFS EWIG	DE000A0N62F2	EUR	14,750	15.19	198,455	224,112	1.67
Total Zertifikate in Jersey						357,551	2.66
Total Zertifikate						388,287	2.89
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						8,321,151	62.01
Bankguthaben						2,664,499	19.85
Derivative Finanzinstrumente						-233,492	-1.74
Sonstige Vermögenswerte						2,071	0.02
Gesamtvermögen						13,445,558	100.19
Verbindlichkeiten						-25,731	-0.19
Nettoteilfondsvermögen						13,419,827	100.00

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 19 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Optionen	Gegenpartei	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtung in EUR	Marktwert in EUR	% des NAV
Put DAX 18.Sep/20 8000	VP Bank (Luxembourg) SA	15	5	30,172.24	3,247.50	0.02
Put S&P500 18.Sep/20 2230	VP Bank (Luxembourg) SA	8	50	50,259.46	4,630.26	0.03
Put DAX 18.Sep/20 10000	VP Bank (Luxembourg) SA	30	5	230,130.06	24,480.00	0.18
Put DAX 18.Dez/20 5200	VP Bank (Luxembourg) SA	65	5	44,495.70	7,247.50	0.05
Put DAX 18.Dez/20 5200	VP Bank (Luxembourg) SA	270	5	184,828.30	30,105.00	0.22
Put BMW 18.Jun/21 48	VP Bank (Luxembourg) SA	4	100	6,062.01	1,772.00	0.01
Put K+S 18.Jun/21 5.6	VP Bank (Luxembourg) SA	38	100	8,350.73	4,598.00	0.03
Put Daimler 18.Jun/21 20	VP Bank (Luxembourg) SA	10	100	3,319.70	1,120.00	0.01
Put Dte Bank 18.Jun/21 5.6	VP Bank (Luxembourg) SA	20	100	2,616.05	1,000.00	0.01

Futures	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
Euro Bund Future Sep/20	-4	100,000	706,080.00	-80.00	0.00
DAX Future Sep/20	-2	25	616,275.00	-66,275.00	-0.49
DAX Future Sep/20	-4	25	1,232,550.00	5,350.00	0.04
DAX Future Sep/20	-1	25	308,137.50	-8,637.50	-0.06
DAX Future Sep/20	-2	25	616,275.00	-79,075.00	-0.59
DAX Future Sep/20	-1	25	308,137.50	-20,637.50	-0.15
DAX Future Sep/20	-1	25	308,137.50	-28,887.50	-0.22
DAX Future Sep/20	-1	25	308,137.50	-15,137.50	-0.11
DAX Future Sep/20	-1	25	308,137.50	-25,637.50	-0.19
DAX Future Sep/20	-3	25	924,412.50	8,537.50	0.06
DAX Future Sep/20	-2	25	616,275.00	-81,450.00	-0.61
DAX Future Sep/20	-1	25	308,137.50	-762.50	-0.01
DAX Future Sep/20	-1	25	308,137.50	1,000.00	0.01

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures short	EUR	-311,693
Put Optionen long	EUR	356,560
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		44,867

International Asset Management Fund - Aktien Global systematic

Vermögensrechnung per 30.06.2020

International Asset Management Fund - Aktien Global systematic (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	619,013.38
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	2,531,191.45
Gesamtvermögen	3,150,204.83
Verbindlichkeiten	-7,001.11
Gesamtverbindlichkeiten	-7,001.11
Nettoteilfondsvermögen	3,143,203.72
- davon Anteilklasse I	670,053.08
- davon Anteilklasse P	2,473,150.64
Anteile im Umlauf	
- davon Anteilklasse I	67,445.2408
- davon Anteilklasse P	263,458.5145
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse I	EUR 9.93
Anteilklasse P	EUR 9.39

Erfolgsrechnung vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

International Asset Management Fund - Aktien Global systematic

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	0.03
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Bestandsprovisionen	3,579.19
Total Erträge	3,579.22
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	57.40
Verwaltungsvergütung	16,789.49
Zentralverwaltungsvergütung	4,972.66
Verwahrstellenvergütung	5,026.22
Register- und Transferstellenvergütung	994.53
Vertriebsstellenvergütung	10,645.00
Taxe d'abonnement	397.18
Prüfungskosten	2,549.96
Sonstige Aufwendungen	17,604.49
Total Aufwendungen	59,036.93
Nettoergebnis	-55,457.71
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-78,265.37
Realisiertes Ergebnis	-133,723.08
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-51,451.29
Gesamtergebnis	-185,174.37

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Aktien Global systematic

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2018	7,303,403.34
- Anteilklasse I	1,051,905.50
- Anteilklasse P	6,251,497.84
31.12.2019	3,258,179.25
- Anteilklasse I	520,618.96
- Anteilklasse P	2,737,560.29
30.06.2020	3,143,203.72
- Anteilklasse I	670,053.08
- Anteilklasse P	2,473,150.64

Anteile im Umlauf

31.12.2018	
- Anteilklasse I	109,045.6270
- Anteilklasse P	676,996.0797
31.12.2019	
- Anteilklasse I	49,571.9863
- Anteilklasse P	274,717.6027
30.06.2020	
- Anteilklasse I	67,445.2408
- Anteilklasse P	263,458.5145

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2018	
- Anteilklasse I	9.65
- Anteilklasse P	9.23
31.12.2019	
- Anteilklasse I	10.50
- Anteilklasse P	9.96
30.06.2020	
- Anteilklasse I	9.93
- Anteilklasse P	9.39

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Aktien Global systematic	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3,258,179.25
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	254,106.55
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-183,907.71
Gesamtergebnis	-185,174.37
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	3,143,203.72

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Aktien Global systematic

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse I	49,571.9863
- Anteilklasse P	274,717.6027

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse I	21,733.3098
- Anteilklasse P	4,146.1503

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse I	-3,860.0553
- Anteilklasse P	-15,405.2385

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse I	67,445.2408
- Anteilklasse P	263,458.5145

Vermögensinventar per 30.06.2020

International Asset Management Fund - Aktien Global systematic

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
ODDO BHF Money Market -PT-	DE0009770206	EUR	7,678	69.54	535,000	533,928	16.99
Siemens Glb Grth Fund	DE0009772657	EUR	20,193	11.12	199,561	224,546	7.14
Total Fonds in Deutschland						758,474	24.13
Fonds in Frankreich							
Comgest Monde -C- 4D	FR0000284689	EUR	85	2,249.45	165,217	191,203	6.08
Total Fonds in Frankreich						191,203	6.08
Fonds in Irland							
VanEck Gaming & eSport -A- USD	IE00BYWQWR46	EUR	5,996	28.19	145,308	168,997	5.38
WisdomTree Cloud Comp ETF USD	IE00BJGWQN72	EUR	4,616	33.98	150,606	156,852	4.99
Total Fonds in Irland						325,849	10.37
Fonds in Luxemburg							
Amundi Cash EUR -AE-	LU0568620560	EUR	5,440	99.05	539,990	538,832	17.14
AWF Glb FS Eq AXA World -A-	LU1774149998	EUR	1,209	124.37	147,508	150,363	4.78
Bellevue BB Medtech -B-	LU0415391431	EUR	293	502.85	146,840	147,335	4.69
DNB Fund Tech	LU0302296495	EUR	383	594.98	202,933	227,875	7.25
DWS Eur Mon Mkt	LU0225880524	EUR	388	100.54	39,030	39,010	1.24
MSIF Glb Brands -I-	LU0119620176	USD	937	182.48	144,352	152,250	4.84
Total Fonds in Luxemburg						1,255,665	39.95
Total Fonds						2,531,191	80.53
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						2,531,191	80.53
Bankguthaben						619,013	19.69
Gesamtvermögen						3,150,205	100.22
Verbindlichkeiten						-7,001	-0.22
Nettoteilfondsvermögen						3,143,204	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 Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 26 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

International Asset Management Fund - Attempto Valor

Vermögensrechnung per 30.06.2020

International Asset Management Fund - Attempto Valor (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	2,060,251.52
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	27,143,595.51
Gesamtvermögen	29,203,847.03
Verbindlichkeiten	-56,145.89
Gesamtverbindlichkeiten	-56,145.89
Nettoteilfondsvermögen	29,147,701.14
Anteile im Umlauf	615,713.7168
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 47.34

Erfolgsrechnung vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

International Asset Management Fund - Attempto Valor	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	108.16
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	6,618.07
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	832.10
Bestandsprovisionen	6,678.93
Sonstige Erträge (Erl. 8)	1,983.61
Total Erträge	16,220.87
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	4,304.24
Verwaltungsvergütung	191,514.27
Zentralverwaltungsvergütung	8,904.67
Performance Fee	727.17
Verwahrstellenvergütung	6,430.95
Register- und Transferstellenvergütung	497.27
Vertriebsstellenvergütung	90,546.81
Taxe d'abonnement	3,739.52
Prüfungskosten	2,487.50
Sonstige Aufwendungen	26,843.13
Total Aufwendungen	335,995.53
Nettoergebnis	-319,774.66
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-4,522,128.79
Realisiertes Ergebnis	-4,841,903.45
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-511,543.85
Gesamtergebnis	-5,353,447.30

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Attempto Valor

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2018	26,020,192.49
31.12.2019	27,749,770.03
30.06.2020	29,147,701.14

Anteile im Umlauf

31.12.2018	527,430.1887
31.12.2019	497,810.2654
30.06.2020	615,713.7168

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2018	49.33
31.12.2019	55.74
30.06.2020	47.34

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Attempto Valor

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	27,749,770.03
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	306,820.27
Anteilscheinausgaben durch Verschmelzung per 31.01.2020	8,327,695.06
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-1,883,136.92
Gesamtergebnis	-5,353,447.30
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	29,147,701.14

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Attempto Valor

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	497,810.2654
Neu ausgegebene Anteile	156,580.8231
Zurückgenommene Anteile	-38,677.3717
Stand am Ende der Berichtsperiode	615,713.7168

Vermögensinventar per 30.06.2020

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	110,897	0	0.00
Total Fonds in Kaimaninseln						0	0.00
Fonds in Deutschland							
Gallo Europ S & M Cap -S-	DE000A2DMU90	EUR	5,000	118.90	500,110	594,500	2.04
Gallo Europ S & M Cap -T-	DE000A2DMU82	EUR	1,542	117.61	190,992	181,355	0.62
Total Fonds in Deutschland						775,855	2.66
Fonds in Irland							
Xtra MSCI Nord -1D- EUR	IE00B9MRHC27	EUR	42,588	34.35	1,468,531	1,462,898	5.02
Xtrac MSCI World Comm -1C- USD	IE00BM67HR47	EUR	113,576	12.58	1,469,983	1,428,559	4.90
Xtrack IE S&P500 ETF 1C-EUR	IE00BM67HW99	EUR	81,416	45.83	3,440,960	3,731,295	12.80
Xtrack World Inf Tech 1C-USD	IE00BM67HT60	EUR	57,199	36.65	1,560,186	2,096,057	7.19
Total Fonds in Irland						8,718,809	29.91
Fonds in Liechtenstein							
Trend Performance -I-	LI0202206665	EUR	6,483	136.27	744,648	883,438	3.03
Total Fonds in Liechtenstein						883,438	3.03
Fonds in Luxemburg							
AB I Con Gl Equity -I-	LU1011997464	USD	53,137	29.19	1,245,743	1,381,124	4.74
Bellevue Lux BB AMS -I-	LU0415391514	EUR	2,255	545.04	1,277,257	1,229,065	4.22
Herald (LUX) US Absolute Return (Erl.8)	LU0350637061	EUR	477	0.00	500,050	0	0.00
MSIF Glb Brands -I-	LU0119620176	USD	7,979	182.48	1,254,470	1,296,479	4.45
Multi Lyxor S&P500 ETF D-EUR	LU0959211243	EUR	16,931	168.46	2,697,034	2,852,196	9.79
SISF Euro Eq -C-	LU0106235459	EUR	34,910	41.74	1,479,102	1,457,133	5.00
Squad Cap Europ Convict -A-	LU1105406398	EUR	4,583	209.70	693,527	961,055	3.30
Squad Cap Sq Value -I-	LU1659686031	EUR	2,410	393.80	1,089,609	949,058	3.26
SQUAD GR	LU0241337616	EUR	3,658	457.53	867,444	1,673,645	5.74
SQUAD VAL	LU0199057307	EUR	8,822	394.85	1,907,639	3,483,367	11.95
Xtr MSCI Japan-4C-EUR hedged-	LU0659580079	EUR	75,556	19.62	1,525,570	1,482,371	5.09
Total Fonds in Luxemburg						16,765,493	57.52
Total Fonds						27,143,596	93.12
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						27,143,596	93.12
Bankguthaben						2,060,252	7.07
Gesamtvermögen						29,203,847	100.19
Verbindlichkeiten						-56,146	-0.19
Nettotiefondsvermögen						29,147,701	100.00

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 32 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

International Asset Management Fund - Basis Portfolio

Vermögensrechnung per 30.06.2020

International Asset Management Fund - Basis Portfolio	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	49,440.67
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	3,123,992.26
Gesamtvermögen	3,173,432.93
Verbindlichkeiten	-3,130.76
Gesamtverbindlichkeiten	-3,130.76
Nettoteilfondsvermögen	3,170,302.17
Anteile im Umlauf	328,612.4132
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 9.65

Erfolgsrechnung vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

International Asset Management Fund - Basis Portfolio

(in EUR)

Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	11,981.42
Bestandsprovisionen	4,316.16
Total Erträge	16,297.58
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	32.22
Verwaltungsvergütung	17,608.68
Zentralverwaltungsvergütung	4,972.66
Performance Fee	19.89
Verwahrstellenvergütung	5,023.80
Register- und Transferstellenvergütung	497.27
Taxe d'abonnement	534.57
Prüfungskosten	2,549.95
Sonstige Aufwendungen	11,967.54
Total Aufwendungen	43,206.58
Nettoergebnis	-26,909.00
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-199,625.64
Realisiertes Ergebnis	-226,534.64
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	27,682.68
Gesamtergebnis	-198,851.96

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Basis Portfolio

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2018	1,483,485.36
31.12.2019	3,216,592.88
30.06.2020	3,170,302.17

Anteile im Umlauf

31.12.2018	172,409.1599
31.12.2019	311,515.4701
30.06.2020	328,612.4132

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2018	8.60
31.12.2019	10.33
30.06.2020	9.65

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Basis Portfolio	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3,216,592.88
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	443,660.14
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-291,098.89
Gesamtergebnis	-198,851.96
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	3,170,302.17

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Basis Portfolio

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	311,515.4701
Neu ausgegebene Anteile	49,572.8794
Zurückgenommene Anteile	-32,475.9363
Stand am Ende der Berichtsperiode	328,612.4132

Vermögensinventar per 30.06.2020

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 Deutschland							
AI Leaders	DE000A2PF0M4	EUR	3,000	117.11	292,705	351,330	11.08
Glb Internet Leaders 30 -R-I-	DE000A2N8127	EUR	1,000	265.29	229,970	265,290	8.37
Lloyd Europ Hidden Champ -S-	DE000A2PB6B8	EUR	250	1,352.39	295,858	338,098	10.66
The Digital Leaders Fund -I-	DE000A2PB6M5	EUR	2,000	119.09	184,555	238,180	7.51
Total Fonds in Deutschland						1,192,898	37.63
Fonds in Irland							
Dimensional Glb Core Eq EUR	IE00B2PC0260	EUR	4,000	25.72	86,201	102,880	3.25
Dimensional Glb Small Comp EUR	IE00B67WB637	EUR	2,000	20.67	41,022	41,340	1.30
Man GLG Alpha -EUR-	IE00BJQ2XG97	EUR	1,950	103.97	203,728	202,742	6.40
Seile World Grow EUR	IE0031724234	EUR	1,000	267.59	244,703	267,590	8.44
VanEck Gaming & eSport -A- USD	IE00BYWQWR46	EUR	7,500	28.19	182,221	211,388	6.67
Total Fonds in Irland						825,939	26.05
Fonds in Liechtenstein							
Bonafide Glb Fish Fd -EUR-A-	LI0329781608	EUR	200	1,009.16	225,851	201,832	6.37
Total Fonds in Liechtenstein						201,832	6.37
Fonds in Luxemburg							
BlackRock EU Strat Oppor -A2-	LU0313923228	EUR	650	387.08	197,741	251,602	7.94
BlackRock Europ AR -D2-	LU0414666189	EUR	1,700	149.39	244,192	253,963	8.01
MEDICAL BioHealth -EUR-	LU0119891520	EUR	335	657.97	223,706	220,420	6.95
Morgan Stanley Glb Opp -A-	LU0552385295	USD	2,000	99.58	115,297	177,339	5.59
Total Fonds in Luxemburg						903,324	28.49
Total Fonds						3,123,992	98.54
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						3,123,992	98.54
Bankguthaben						49,441	1.56
Gesamtvermögen						3,173,433	100.10
Verbindlichkeiten						-3,131	-0.10
Nettoteilfondsvermögen						3,170,302	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 Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 39 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

International Asset Management Fund - Checkpoint Leben Fonds (vormals:Ypos Strategiefonds)

Vermögensrechnung per 30.06.2020

International Asset Management Fund - Checkpoint Leben Fonds
(vormals:Ypos Strategiefonds)

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	386,559.92
Wertpapiere	
Aktien	592,413.85
Obligationen	144,233.27
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	2,301,912.74
Zertifikate	33,870.80
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	632.40
Forderungen aus Zinsen	2,653.20
Gesamtvermögen	3,462,276.18
Verbindlichkeiten	-2,052.54
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-0.84
Gesamtverbindlichkeiten	-2,053.38
Nettoteilfondsvermögen	3,460,222.80
Anteile im Umlauf	70,949.7972
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 48.77

Erfolgsrechnung vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

International Asset Management Fund - Checkpoint Leben Fonds
(vormals: Ypos Strategiefonds)

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	2.82
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	3,665.82
Aktien	3,885.20
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	1,618.83
Bestandsprovisionen	615.44
Sonstige Erträge	1,983.61
Total Erträge	11,771.72
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	9.05
Verwaltungsvergütung	12,406.65
Zentralverwaltungsvergütung	4,972.66
Verwahrstellenvergütung	5,027.50
Register- und Transferstellenvergütung	497.27
Taxe d'abonnement	540.67
Prüfungskosten	2,549.95
Sonstige Aufwendungen	12,029.54
Total Aufwendungen	38,033.29
Nettoergebnis	-26,261.57
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-56,642.28
Realisiertes Ergebnis	-82,903.85
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	25,804.94
Gesamtergebnis	-57,098.91

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Checkpoint Leben Fonds
(vormals: Ypos Strategiefonds)

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2018	1,189,854.27
31.12.2019	2,761,221.46
30.06.2020	3,460,222.80

Anteile im Umlauf

31.12.2018	25,416.5938
31.12.2019	55,246.4989
30.06.2020	70,949.7972

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2018	46.81
31.12.2019	49.98
30.06.2020	48.77

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Checkpoint Leben Fonds
(vormals: Ypos Strategiefonds)

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2,761,221.46
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteaussgaben	1,035,050.38
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-278,950.13
Gesamtergebnis	-57,098.91
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	3,460,222.80

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Checkpoint Leben Fonds
(vormals: Ypos Strategiefonds)

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	55,246.4989
Neu ausgegebene Anteile	21,539.8576
Zurückgenommene Anteile	-5,836.5593
Stand am Ende der Berichtsperiode	70,949.7972

Vermögensinventar per 30.06.2020

International Asset Management Fund - Checkpoint Leben Fonds (vormals: 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							
Brambles	AU000000BXB1	AUD	3,200	10.87	24,960	21,324	0.62
Total Aktien in Australien						21,324	0.62
Aktien in Dänemark							
Coloplast -B-	DK0060448595	DKK	180	1,028.00	20,111	24,828	0.72
Vestas Wind Syst	DK0010268606	DKK	295	675.40	20,176	26,734	0.77
Total Aktien in Dänemark						51,562	1.49
Aktien in Deutschland							
Bechtle I	DE0005158703	EUR	231	157.00	20,324	36,267	1.05
ENCAVIS I	DE0006095003	EUR	3,560	12.98	28,987	46,209	1.34
Energiekontor I	DE0005313506	EUR	1,000	22.50	17,071	22,500	0.65
IVU Traffic Techn I	DE0007448508	EUR	2,200	15.30	19,840	33,660	0.97
OEKOWORLD Vz /VZ	DE0005408686	EUR	1,200	18.30	19,884	21,960	0.63
SAP	DE0007164600	EUR	150	124.32	15,259	18,648	0.54
UmweltBank I	DE0005570808	EUR	3,300	12.10	35,182	39,930	1.15
Total Aktien in Deutschland						219,174	6.33
Aktien in Frankreich							
Orpea P	FR0000184798	EUR	200	102.90	16,704	20,580	0.59
Total Aktien in Frankreich						20,580	0.59
Aktien in Irland							
Kingspan Grp	IE0004927939	EUR	400	57.35	9,489	22,940	0.66
Linde	IE00BZ12WP82	EUR	110	188.20	16,571	20,702	0.60
Total Aktien in Irland						43,642	1.26
Aktien in Japan							
East Japan Railw	JP3783600004	JPY	300	7,474.00	20,505	18,505	0.53
Kurita Water Ind	JP3270000007	JPY	1,200	2,991.00	30,100	29,622	0.86
Total Aktien in Japan						48,127	1.39
Aktien in Kanada							
Barrick Gold	CA0679011084	CAD	1,387	36.53	19,945	33,123	0.96
Canadian Natl Rl	CA1363751027	USD	300	88.57	24,985	23,660	0.68
Total Aktien in Kanada						56,782	1.64
Aktien in Norwegen							
Tomra Systems	NO0005668905	NOK	900	353.10	23,275	29,331	0.85
Total Aktien in Norwegen						29,331	0.85
Aktien in Österreich							
Lenzing I	AT0000644505	EUR	575	41.20	32,326	23,690	0.68
Total Aktien in Österreich						23,690	0.68
Aktien in Schweden							
Boliden	SE0012455673	SEK	1,200	212.00	25,569	24,313	0.70

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 45 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Svenska Cellulo -B-	SE0000112724	SEK	2,000	110.80	17,564	21,178	0.61
Total Aktien in Schweden						45,491	1.31
Aktien in USA							
Interface	US4586653044	USD	1,000	8.14	15,221	7,248	0.21
Waste Management	US94106L1098	USD	270	105.91	29,839	25,463	0.74
Total Aktien in USA						32,711	0.95
Total Aktien						592,414	17.12
Obligationen							
Obligationen in USA							
Vereinigte Staaten 23 6.25%	US912810EQ77	USD	70,000	118.76	76,710	74,026	2.14
Vereinigte Staaten 26 6%	US912810EW46	USD	60,000	131.41	72,944	70,207	2.03
Total Obligationen in USA						144,233	4.17
Total Obligationen						144,233	4.17
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						736,647	21.29
Total Wertpapiere						736,647	21.29
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
Earth Sust Resources -EUR I-	DE000A2PMW37	EUR	1,900	111.18	204,484	211,242	6.10
GLS Bank Klimfd -A- -EUR-	DE000A2DTNA1	EUR	500	103.63	47,800	51,815	1.50
Steyler Fair Invest-Bonds -R-	DE000A1WY1N9	EUR	2,133	53.35	118,217	113,796	3.29
Total Fonds in Deutschland						376,853	10.89
Fonds in Luxemburg							
JSS II Sust Bd Glb HY -P USD acc-	LU1711704608	USD	1,020	103.85	100,464	94,321	2.73
OekoWorld Klima -C-	LU0301152442	EUR	700	89.97	58,873	62,979	1.82
OekoWorld OekV CI	LU0061928585	EUR	423	197.57	79,137	83,572	2.42
PFLUX Water -I EUR-	LU0104884605	EUR	190	398.50	79,678	75,715	2.19
SWC (LU) SB EUR -DA-	LU1813277669	EUR	1,950	108.24	202,134	211,068	6.10
Triod I Eu B Im -R- -EUR-	LU0278272769	EUR	4,840	30.90	147,787	149,556	4.32
Triodos Imp Mix Neutral -R-	LU0504302604	EUR	5,125	38.40	198,687	196,800	5.69
Triodos Pioneer Imp -R-	LU0278272843	EUR	2,940	42.74	119,180	125,656	3.63
UBS Sus Dev Bank Bonds ETF	LU1852212965	EUR	9,500	10.37	98,021	98,468	2.85
Total Fonds in Luxemburg						1,098,134	31.74
Fonds in Österreich							
ERST RS EUR	AT0000724299	EUR	201	985.39	199,277	198,063	5.72
ERSTE RES BD EU CORP -EUR R01-	AT0000A0PHH8	EUR	1,690	114.79	199,145	193,995	5.61
KEPLER Ethik Rentenfonds	AT0000815006	EUR	1,247	118.50	150,371	147,770	4.27
Raiffeisen-Nachhaltigkeit -RZ-	AT0000A1TML0	EUR	958	103.80	100,363	99,440	2.87
RF-Nachhaltigkeit-Mix -RZ-	AT0000A1TWK1	EUR	1,690	111.04	191,011	187,658	5.42
Total Fonds in Österreich						826,926	23.90
Total Fonds						2,301,913	66.52
Zertifikate							
Zertifikate in Jersey							
DB ETC GOLD 06/60	DE000A1EK0G3	EUR	289	117.20	27,682	33,871	0.98
Total Zertifikate in Jersey						33,871	0.98
Total Zertifikate						33,871	0.98
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						2,335,784	67.50

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Bankguthaben						386,560	11.17
Sonstige Vermögenswerte						3,286	0.09
Gesamtvermögen						3,462,276	100.06
Bankverbindlichkeiten						-1	0.00
Verbindlichkeiten						-2,053	-0.06
Nettoteilfondsvermögen						3,460,223	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 Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity

Vermögensrechnung per 30.06.2020

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

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	294,180.52
Wertpapiere	
Aktien	2,149,473.87
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	90,617.75
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	4,392.87
Gesamtvermögen	2,538,665.01
Verbindlichkeiten	-3,487.90
Gesamtverbindlichkeiten	-3,487.90
Nettoteilfondsvermögen	2,535,177.11
Anteile im Umlauf	281,181.7559
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 9.02

Erfolgsrechnung vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

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

Erträge der Bankguthaben	184.73
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	43,606.83
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	1,932.00
Sonstige Erträge	3,967.21
Total Erträge	49,690.77
Verwaltungsvergütung	13,423.51
Zentralverwaltungsvergütung	4,972.66
Performance Fee	0.46
Verwahrstellenvergütung	5,013.21
Register- und Transferstellenvergütung	497.27
Taxe d'abonnement	564.46
Prüfungskosten	2,549.95
Sonstige Aufwendungen	12,005.69
Total Aufwendungen	39,027.21
Nettoergebnis	10,663.56
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	14,941.94
Realisiertes Ergebnis	25,605.50
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-464,463.65
Gesamtergebnis	-438,858.15

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2018	2,320,958.45
31.12.2019	2,400,078.67
30.06.2020	2,535,177.11

Anteile im Umlauf

31.12.2018	232,197.4536
31.12.2019	213,554.7915
30.06.2020	281,181.7559

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2018	10.00
31.12.2019	11.24
30.06.2020	9.02

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

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

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	2,400,078.67
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	581,204.21
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-7,247.62
Gesamtergebnis	-438,858.15
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	2,535,177.11

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	213,554.7915
Neu ausgegebene Anteile	68,474.4374
Zurückgenommene Anteile	-847.4730
Stand am Ende der Berichtsperiode	281,181.7559

Vermögensinventar per 30.06.2020

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	AU0000005320	GBP	30,000	1.13	64,687	37,276	1.47
Total Aktien in Australien						37,276	1.47
Aktien in Belgien							
AB InBev	BE0974293251	EUR	1,550	43.87	103,864	67,991	2.68
Total Aktien in Belgien						67,991	2.68
Aktien in Deutschland							
BASF	DE000BASF111	EUR	420	49.88	20,305	20,950	0.83
freenet	DE000A0Z2ZZ5	EUR	6,000	14.32	141,019	85,920	3.39
K+S	DE000KSAG888	EUR	5,600	5.62	88,607	31,483	1.24
Muenchener Rueckv	DE0008430026	EUR	220	231.40	36,877	50,908	2.01
ProSiebenSat.1	DE000PSM7770	EUR	5,300	10.59	71,072	56,127	2.21
TUI	DE000TUAG000	EUR	14,300	4.20	139,915	60,003	2.37
Total Aktien in Deutschland						305,391	12.05
Aktien in Frankreich							
Total	FR0000120271	EUR	1,550	33.98	72,685	52,661	2.08
Total Aktien in Frankreich						52,661	2.08
Aktien in Grossbritannien							
BHP Grp	GB00BH0P3Z91	GBP	5,803	16.54	87,826	105,622	4.17
BP	GB0007980591	GBP	4,400	3.07	16,859	14,871	0.59
Brit Amer Tobacc	GB0002875804	GBP	900	31.05	25,259	30,739	1.21
BT Group	GB0030913577	GBP	37,358	1.14	103,424	46,875	1.85
GlaxoSmithKline	GB0009252882	GBP	1,150	16.37	22,297	20,706	0.82
Imperial Brands	GB0004544929	GBP	4,302	15.39	130,511	72,816	2.87
Rio Tinto	GB0007188757	GBP	1,856	45.49	83,059	92,887	3.66
Royal Dutch Shell-A	GB00B03MLX29	GBP	3,357	12.87	87,413	47,532	1.87
Royal Dutch Shell-B	GB00B03MM408	GBP	3,300	12.24	43,966	44,438	1.75
Vodafone Group	GB00BH4HKS39	GBP	22,676	1.29	51,184	32,147	1.27
Total Aktien in Grossbritannien						508,633	20.06
Aktien in Kanada							
BCE	CA05534B7604	USD	1,400	41.77	48,641	52,071	2.05
Nutrien	CA67077M1086	USD	1,250	32.10	51,929	35,729	1.41
Total Aktien in Kanada						87,799	3.46
Aktien in Luxemburg							
RTL Group	LU0061462528	EUR	350	28.50	24,816	9,975	0.39
Total Aktien in Luxemburg						9,975	0.39
Aktien in Niederlande							
Airbus	NL0000235190	EUR	580	63.52	38,185	36,842	1.45
OCI	NL0010558797	EUR	2,900	9.28	48,545	26,912	1.06
Total Aktien in Niederlande						63,754	2.51

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.
Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 53 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Russland							
MMC Nor Nickel ADR	US55315J1025	USD	4,300	26.27	62,006	100,584	3.97
Total Aktien in Russland						100,584	3.97
Aktien in Schweiz							
Roche Holding	CH0012032113	CHF	200	325.00	43,290	61,079	2.41
Zurich Insur Gr	CH0011075394	CHF	170	334.20	44,545	53,387	2.11
Total Aktien in Schweiz						114,465	4.52
Aktien in Spanien							
Inditex	ES0148396007	EUR	1,000	23.57	22,059	23,570	0.93
Total Aktien in Spanien						23,570	0.93
Aktien in USA							
Albemarle	US0126531013	USD	1,100	77.21	97,687	75,625	2.98
Altria Group	US0220951033	USD	2,550	39.25	111,918	89,121	3.52
Apple	US0378331005	USD	155	364.80	17,443	50,349	1.99
AT&T	US00206R1023	USD	2,650	30.23	71,520	71,332	2.81
CF Industries HI	US1252691001	USD	1,450	28.14	48,219	36,332	1.43
Cisco Systems	US17275R1023	USD	570	46.64	23,285	23,672	0.93
ConocoPhillips	US20825C1045	USD	1,050	42.02	45,851	39,287	1.55
Gilead Sciences	US3755581036	USD	1,200	76.94	76,550	82,212	3.24
Huntgtn Ingls In	US4464131063	USD	610	174.49	103,236	94,777	3.74
Johnson & Johnson	US4781601046	USD	275	140.63	30,683	34,436	1.36
Lockheed Martin	US5398301094	USD	170	364.92	44,908	55,239	2.18
Occid.Petrol Cor	US6745991058	USD	1,500	18.30	44,214	24,442	0.96
Thor Industries	US8851601018	USD	1,060	106.53	94,315	100,549	3.97
Total Aktien in USA						777,375	30.66
Total Aktien						2,149,474	84.79
Anrechte							
Anrechte in Grossbritannien							
Royal Dutch Shell -B- Anr 06/20	GB00BMWWHW80	USD	1,600	0.00	237	0	0.00
Total Anrechte in Grossbritannien						0	0.00
Total Anrechte						0	0.00
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						2,149,474	84.79
Total Wertpapiere						2,149,474	84.79
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Liechtenstein							
Bonafide Glb Fish Fd -EUR-A-	LI0329781608	EUR	46	1,009.16	49,855	46,421	1.83
Total Fonds in Liechtenstein						46,421	1.83
Fonds in Luxemburg							
Bakersteel Glb Pr Met -A2 EUR-	LU0357130854	EUR	93	475.23	32,756	44,196	1.74
Herald (LUX) US Absolute Return (Erl.8)	LU0350637061	EUR	700	0.00	717,638	0	0.00
Total Fonds in Luxemburg						44,196	1.74
Total Fonds						90,618	3.57
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						90,618	3.57

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle 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
Bankguthaben						294,181	11.60
Sonstige Vermögenswerte						4,393	0.17
Gesamtvermögen						2,538,665	100.14
Verbindlichkeiten						-3,488	-0.14
Nettoteilfondsvermögen						2,535,177	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

International Asset Management Fund - Flexible Invest

Vermögensrechnung per 30.06.2020

International Asset Management Fund - Flexible Invest (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1,355,244.38
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	12,897,430.90
Gesamtvermögen	14,252,675.28
Verbindlichkeiten	-25,453.78
Gesamtverbindlichkeiten	-25,453.78
Nettoteilfondsvermögen	14,227,221.50
Anteile im Umlauf	1,411,276.5753
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilkategorie P	EUR 10.08

Erfolgsrechnung vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

International Asset Management Fund - Flexible Invest

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	0.78
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	9,390.06
Bestandsprovisionen	6,671.56
Total Erträge	16,062.40
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	2,104.44
Verwaltungsvergütung	92,516.77
Zentralverwaltungsvergütung	4,972.66
Performance Fee	71.42
Verwahrstellenvergütung	5,223.20
Register- und Transferstellenvergütung	497.27
Vertriebsstellenvergütung	37,306.68
Taxe d'abonnement	1,200.90
Prüfungskosten	2,549.95
Sonstige Aufwendungen	22,880.01
Total Aufwendungen	169,323.30
Nettoergebnis	-153,260.90
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	71,384.28
Realisiertes Ergebnis	-81,876.62
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-836,128.03
Gesamtergebnis	-918,004.65

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Flexible Invest

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2018	15,183,960.04
31.12.2019	15,541,440.76
30.06.2020	14,227,221.50

Anteile im Umlauf

31.12.2018	1,551,393.1209
31.12.2019	1,454,566.6364
30.06.2020	1,411,276.5753

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2018	9.79
31.12.2019	10.68
30.06.2020	10.08

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Flexible Invest (in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	15,541,440.76
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	339,536.54
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-735,751.15
Gesamtergebnis	-918,004.65
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	14,227,221.50

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Flexible Invest

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	1,454,566.6364
Neu ausgegebene Anteile	33,883.2064
Zurückgenommene Anteile	-77,173.2675
Stand am Ende der Berichtsperiode	1,411,276.5753

Vermögensinventar per 30.06.2020

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	1,101	292.90	277,700	322,483	2.27
Aramea Rendite Plus	DE000A0NEKQ8	EUR	1,692	173.71	313,318	293,917	2.07
SQUAD AGUJA OPPORTUNITIES -I-	DE000A2AR9C9	EUR	2,609	121.58	319,360	317,202	2.23
Ve-RI List Infrastructure -I-	DE000A0MKQN1	EUR	316	1,396.67	497,277	441,348	3.10
Total Fonds in Deutschland						1,374,950	9.66
Fonds in Irland							
1st St Glb Stew I WW Sust -VI-	IE00BFY85B09	EUR	136,145	2.18	164,909	296,184	2.08
Comgest Grwt Europe -Z- EUR	IE00BD5HXD05	EUR	11,001	29.74	249,234	327,170	2.30
Total Fonds in Irland						623,353	4.38
Fonds in Liechtenstein							
Trend Performance -I-	LI0202206665	EUR	4,330	136.27	472,005	590,049	4.15
Total Fonds in Liechtenstein						590,049	4.15
Fonds in Luxemburg							
Bellevue BB Medtech -B-	LU0415391431	EUR	470	502.85	240,677	236,340	1.66
BlackRock Europ AR -D2-	LU0414666189	EUR	3,424	149.39	457,725	511,511	3.60
DJE Zins & Div -XP (EUR)-	LU0553171439	EUR	2,981	167.99	499,745	500,778	3.52
DNB Fund Tech -inst B-	LU1376267727	EUR	3,331	174.91	479,547	582,609	4.10
Flossbach Storch Bd Opp -I-	LU0399027886	EUR	3,613	143.22	501,843	517,454	3.64
Flossbach Storch Mult II -I-	LU0952573300	EUR	3,494	153.46	461,488	536,189	3.77
Frank Templ Glb Conv -W EUR-H1-	LU1704830816	EUR	21,968	13.30	250,725	292,174	2.05
GREIFF special situations OP	LU0228348941	EUR	5,600	75.11	380,305	420,616	2.96
Invesco Belt&Road -Z EUR Hdg-	LU1889098767	EUR	27,038	10.91	300,430	295,020	2.07
IP Bd Select -I-	LU0204032410	EUR	5,326	55.44	300,350	295,273	2.08
JPMF F Global Health -A-	LU0432979614	USD	719	393.23	248,810	251,754	1.77
Mandarine Uniq S&M Cap Eur -G-	LU0489687599	EUR	21	15,477.72	278,860	325,032	2.28
M&G Lux Inv 1 Op In -C-	LU1670724704	EUR	50,987	10.15	522,377	517,291	3.64
Nordea 1 Europ HY Bond BI-Base	LU0141799097	EUR	6,771	36.54	251,071	247,412	1.74
Nordea 1 Stable Ret -BI-Base	LU0351545230	EUR	41,900	18.27	749,189	765,513	5.38
Nordea1 Euro Cov Bd BI-Base	LU0539144625	EUR	60,400	15.13	879,537	913,852	6.42
PFLUX Water -I EUR-	LU0104884605	EUR	1,220	398.50	488,700	486,170	3.42
Pictet Glb Environ Opp -I EUR-	LU0503631631	EUR	915	250.32	248,712	229,043	1.61
Schroder GAIA Egerton Eq -A-	LU0463469048	EUR	1,600	193.64	196,199	309,824	2.18
SISF Asian TotalReturn -C-	LU0326949186	USD	1,899	301.51	408,018	509,826	3.58
Stab Pacific Gold+Metals -P-	LU0290140358	EUR	1,987	200.20	252,260	397,797	2.80
UBS L Bd Conv Glb EUR -Q-acc-	LU0358423738	EUR	1,422	194.05	251,366	275,939	1.94
Xtr ShortDAX DS -1C-	LU0292106241	EUR	27,400	18.57	502,648	508,763	3.58
Total Fonds in Luxemburg						9,926,183	69.77
Fonds in Schweiz							
Alpora Innovation Eu -EUR D-	CH0494981860	EUR	187	2,047.57	389,264	382,896	2.69
Total Fonds in Schweiz						382,896	2.69
Total Fonds						12,897,431	90.65
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						12,897,431	90.65

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 61 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Bankguthaben						1,355,244	9.53
Gesamtvermögen						14,252,675	100.18
Verbindlichkeiten						-25,454	-0.18
Nettoteilfondsvermögen						14,227,222	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

International Asset Management Fund - Global Classic Flexibel

Vermögensrechnung per 30.06.2020

International Asset Management Fund - Global Classic Flexibel	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	175,834.63
Marginkonten	35,984.40
Wertpapiere	
Aktien	215,587.50
Sonstige, den Wertpapieren gleichgestellte Rechte	
Sonstige, den Wertpapieren gleichgestellte Rechte	823.80
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	2,147,526.20
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-35,984.41
Gesamtvermögen	2,539,772.12
Verbindlichkeiten	-7,315.60
Gesamtverbindlichkeiten	-7,315.60
Nettoteilfondsvermögen	2,532,456.52
Anteile im Umlauf	433,087.3287
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 5.85

Erfolgsrechnung vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

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

Erträge der Bankguthaben	190.26
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	2,564.04
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	172.97
Bestandsprovisionen	3,508.84
Total Erträge	6,436.11
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	31.33
Verwaltungsvergütung	24,725.28
Zentralverwaltungsvergütung	4,972.66
Performance Fee	485.79
Verwahrstellenvergütung	5,023.18
Register- und Transferstellenvergütung	497.27
Taxe d'abonnement	287.02
Prüfungskosten	2,549.96
Sonstige Aufwendungen	16,051.03
Total Aufwendungen	54,623.52
Nettoergebnis	-48,187.41
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-261,550.26
Realisiertes Ergebnis	-309,737.67
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-178,497.55
Gesamtergebnis	-488,235.22

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Global Classic Flexibel

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2018	2,639,452.38
31.12.2019	3,050,153.24
30.06.2020	2,532,456.52

Anteile im Umlauf

31.12.2018	415,315.3859
31.12.2019	439,105.2094
30.06.2020	433,087.3287

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2018	6.36
31.12.2019	6.95
30.06.2020	5.85

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Global Classic Flexibel	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	3,050,153.24
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	254,769.53
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-284,231.03
Gesamtergebnis	-488,235.22
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	2,532,456.52

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Global Classic Flexibel

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	439,105.2094
Neu ausgegebene Anteile	37,163.8467
Zurückgenommene Anteile	-43,181.7274
Stand am Ende der Berichtsperiode	433,087.3287

Vermögensinventar per 30.06.2020

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	39.95	31,409	29,963	1.18
DIC Asset	DE000A1X3XX4	EUR	3,000	11.94	33,402	35,820	1.41
LEG Immobilien	DE000LEG1110	EUR	500	113.00	51,875	56,500	2.23
TAG Immobilil	DE0008303504	EUR	1,500	21.22	29,353	31,830	1.26
Vonovia	DE000A1ML7J1	EUR	750	54.58	35,911	40,935	1.62
Total Aktien in Deutschland						195,048	7.70
Aktien in Luxemburg							
Grand City Pro	LU0775917882	EUR	1,000	20.54	21,896	20,540	0.81
Total Aktien in Luxemburg						20,540	0.81
Total Aktien						215,588	8.51
Anrechte							
Anrechte in Luxemburg							
Grand City Pro Anr 07/20	LU2181585527	EUR	1,000	0.82	659	824	0.03
Total Anrechte in Luxemburg						824	0.03
Total Anrechte						824	0.03
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						216,411	8.55
Total Wertpapiere						216,411	8.55
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
iShs NASDAQ-100 UCITS ETF	DE000A0F5UF5	EUR	1,320	87.26	111,497	115,183	4.55
Total Fonds in Deutschland						115,183	4.55
Fonds in Frankreich							
Amundi MSCI Spain ETF	FR0010655746	EUR	385	154.42	60,106	59,452	2.35
Multi Lyxor ES50 D2LETF -Acc-	FR0010468983	EUR	6,700	22.41	151,150	150,147	5.93
Total Fonds in Frankreich						209,599	8.28
Fonds in Liechtenstein							
Trend Performance -I-	LI0202206665	EUR	712	136.27	99,593	97,024	3.83
Total Fonds in Liechtenstein						97,024	3.83
Fonds in Luxemburg							
ABI American Growth -A-	LU0079474960	USD	754	125.40	77,716	84,192	3.32
CS IF2 Glb Robotics Eq -AH-	LU1616779572	EUR	401	132.93	48,234	53,305	2.10
Frank Templ Techno A-acc	LU0260870158	EUR	2,141	26.61	52,011	56,972	2.25
MEDICAL BioHealth -EUR-	LU0119891520	EUR	170	657.97	100,294	111,855	4.42
MSIF Glb Opp -AH-	LU0552385618	EUR	3,392	87.06	252,318	295,308	11.66
Multi Lux Lyxor UCITS ETF DAX	LU0252633754	EUR	1,000	115.68	110,525	115,680	4.57
Multi Lux Lyxor UCITS LevDAX	LU0252634307	EUR	1,000	89.07	86,628	89,070	3.52
Xtr DAX -1C-	LU0274211480	EUR	2,900	118.18	332,941	342,722	13.53
Xtr LevDAX DS -1C-	LU0411075376	EUR	1,825	98.02	151,543	178,887	7.06

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 68 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Xtr S&P500xLDS -1C-	LU0411078552	EUR	3,225	66.69	213,546	215,075	8.49
Xtrackers ES50 -1D- ETF	LU0274211217	EUR	5,400	33.83	176,588	182,655	7.21
Total Fonds in Luxemburg						1,725,720	68.14
Total Fonds						2,147,526	84.80
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						2,147,526	84.80
Bankguthaben						211,819	8.36
Derivative Finanzinstrumente						-35,984	-1.42
Gesamtvermögen						2,539,772	100.29
Verbindlichkeiten						-7,316	-0.29
Nettoteilfondsvermögen						2,532,457	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Futures	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
EUSTX50 Future Sep/20	-4	10	128,920.00	-1,120.00	-0.04
DAX Future Sep/20	-3	25	924,412.50	-18,925.00	-0.75
S&P500 E-Mini Future Sep/20	-2	50	275,161.88	-6,384.41	-0.25
EUSTX50 Future Sep/20	-4	10	128,920.00	-1,440.00	-0.06
DAX Future Sep/20	-2	25	616,275.00	-8,115.00	-0.32

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures short	EUR	-35,984
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		-35,984

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 69 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel

Vermögensrechnung per 30.06.2020

International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	878,829.46
Marginkonten	134,760.25
Wertpapiere	
Aktien	2,513,543.32
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	6,990,082.54
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-134,760.27
Gesamtvermögen	10,382,455.30
Verbindlichkeiten	-19,630.41
Gesamtverbindlichkeiten	-19,630.41
Nettoteilfondsvermögen	10,362,824.89
Anteile im Umlauf	1,365,832.1354
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilkategorie EUR	EUR 7.59

Erfolgsrechnung vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

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

Erträge der Bankguthaben	274.19
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	8,045.22
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	353.75
Bestandsprovisionen	13,551.76
Total Erträge	22,224.92
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	733.45
Verwaltungsvergütung	90,031.61
Zentralverwaltungsvergütung	4,972.66
Performance Fee	1,451.43
Verwahrstellenvergütung	5,175.06
Register- und Transferstellenvergütung	497.27
Taxe d'abonnement	1,233.99
Prüfungskosten	2,549.96
Sonstige Aufwendungen	19,408.41
Total Aufwendungen	126,053.84
Nettoergebnis	-103,828.92
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-637,419.93
Realisiertes Ergebnis	-741,248.85
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-1,206,416.13
Gesamtergebnis	-1,947,664.98

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2018	10,038,541.15
31.12.2019	11,982,645.62
30.06.2020	10,362,824.89

Anteile im Umlauf

31.12.2018	1,258,257.6526
31.12.2019	1,330,615.8142
30.06.2020	1,365,832.1354

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2018	7.98
31.12.2019	9.01
30.06.2020	7.59

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

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

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	11,982,645.62
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	982,752.77
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-654,908.52
Gesamtergebnis	-1,947,664.98
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	10,362,824.89

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	1,330,615.8142
Neu ausgegebene Anteile	111,631.4255
Zurückgenommene Anteile	-76,415.1043
Stand am Ende der Berichtsperiode	1,365,832.1354

Vermögensinventar per 30.06.2020

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 Kaimaninseln							
Sea Sp ADR-A	US81141R1005	USD	1,000	107.24	40,102	95,490	0.92
Tencent Holding	KYG875721634	HKD	1,000	498.60	48,478	57,300	0.55
Total Aktien in Kaimaninseln						152,790	1.47
Aktien in Deutschland							
adidas	DE000A1EWWW0	EUR	250	233.60	62,958	58,400	0.56
BASF	DE000BASF111	EUR	1,000	49.88	55,367	49,880	0.48
CANCOM I	DE0005419105	EUR	1,000	47.20	51,738	47,200	0.46
Daimler	DE0007100000	EUR	1,000	36.15	40,430	36,145	0.35
Deutsche Boerse	DE0005810055	EUR	500	161.05	72,607	80,525	0.78
Deutsche Post	DE0005552004	EUR	1,500	32.55	46,875	48,825	0.47
Deutsche Wohnen	DE000A0HN5C6	EUR	1,000	39.95	41,859	39,950	0.39
Dt Lufthansa	DE0008232125	EUR	5,000	8.94	49,597	44,710	0.43
GRENKE	DE000A161N30	EUR	600	68.60	48,093	41,160	0.40
SAP	DE0007164600	EUR	500	124.32	58,064	62,160	0.60
Siemens	DE0007236101	EUR	550	104.76	54,309	57,618	0.56
Sixt I	DE0007231326	EUR	750	68.00	57,103	51,000	0.49
va-Q-tec	DE0006636681	EUR	3,000	15.90	42,992	47,700	0.46
Varta	DE000A0TGJ55	EUR	500	99.90	46,147	49,950	0.48
Zalando I	DE000ZAL1111	EUR	1,250	62.78	78,498	78,475	0.76
zooplus I	DE0005111702	EUR	500	146.00	70,982	73,000	0.70
Total Aktien in Deutschland						866,698	8.36
Aktien in Grossbritannien							
Ceres Pwr Holdings	GB00BG5KQW09	GBP	8,000	5.41	38,928	47,615	0.46
ITM Power	GB00B0130H42	GBP	37,500	2.64	128,318	108,917	1.05
Total Aktien in Grossbritannien						156,532	1.51
Aktien in Grossbritannien							
Dialog Semicond	GB0059822006	EUR	1,500	40.61	42,506	60,915	0.59
Fevertree Drinks	GB00BRJ9BJ26	GBP	2,000	20.46	41,094	45,019	0.43
Total Aktien in Grossbritannien						105,934	1.02
Aktien in Israel							
Camtek	IL0010952641	USD	5,000	12.58	44,625	56,008	0.54
Total Aktien in Israel						56,008	0.54
Aktien in Kanada							
Ballard Power Sy	CA0585861085	USD	3,000	15.40	32,639	41,138	0.40
Shopify SVtg Rg-A	CA82509L1076	USD	150	949.20	70,419	126,780	1.22
Total Aktien in Kanada						167,918	1.62
Aktien in Niederlande							
Adyen	NL0012969182	EUR	50	1,295.50	64,388	64,775	0.63
Total Aktien in Niederlande						64,775	0.63
Aktien in Norwegen							

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.
Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 75 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert	Kurswert	% des NAV
					in EUR	in EUR	
Borregaard	NO0010657505	NOK	1,422	102.20	9,365	13,413	0.13
Hexagon Composit	NO0003067902	NOK	15,000	40.00	46,722	55,378	0.53
NEL	NO0010081235	EUR	30,000	1.73	27,637	51,900	0.50
Total Aktien in Norwegen						120,691	1.16
Aktien in Portugal							
Corticeira Amori	PTCOR0AE0006	EUR	5,000	10.08	51,206	50,400	0.49
Total Aktien in Portugal						50,400	0.49
Aktien in USA							
Abiomed Inc	US0036541003	USD	250	241.56	44,287	53,773	0.52
Adobe Systems	US00724F1012	USD	200	435.31	62,769	77,523	0.75
Amazon.Com	US0231351067	USD	25	2,758.82	57,953	61,414	0.59
American Express	US0258161092	USD	500	95.20	49,097	42,385	0.41
Apple	US0378331005	USD	150	364.80	48,331	48,725	0.47
Cadence Design	US1273871087	USD	500	95.96	39,611	42,723	0.41
Fastly Rg-A	US31188V1008	USD	600	85.13	41,671	45,482	0.44
Global Payments	US37940X1028	USD	250	169.62	39,008	37,759	0.36
Mastercard-A	US57636Q1040	USD	250	295.70	64,854	65,825	0.64
Microsoft	US5949181045	USD	400	203.51	62,483	72,485	0.70
Nikola	US6541101050	USD	1,000	67.53	63,384	60,131	0.58
PayPal Holdings	US70450Y1038	USD	500	174.23	49,407	77,570	0.75
Visa-A	US92826C8394	USD	500	193.17	79,014	86,003	0.83
Total Aktien in USA						771,796	7.45
Total Aktien						2,513,543	24.26
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						2,513,543	24.26
Total Wertpapiere						2,513,543	24.26
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
iShs ATX ETF (DE)	DE000A0D8Q23	EUR	7,500	23.61	174,629	177,038	1.71
iShs NASDAQ-100 UCITS ETF	DE000A0F5UF5	EUR	2,400	87.26	202,617	209,424	2.02
Total Fonds in Deutschland						386,462	3.73
Fonds in Frankreich							
Lyxor ETF Dow Jones -D EUR-	FR0007056841	EUR	1,960	229.53	454,627	449,879	4.34
MUF Lyxor Ibex 35 DR UCITS ETF	FR0010251744	EUR	1,500	72.47	115,582	108,705	1.05
Multi Lyxor ES50 D2LETF -Acc-	FR0010468983	EUR	14,000	22.41	316,046	313,740	3.03
Total Fonds in Frankreich						872,324	8.42
Fonds in Irland							
iShs MSCI Korea Dist USD	IE00B0M63391	EUR	3,000	35.96	100,832	107,865	1.04
VanEck Gaming & eSport -A- USD	IE00BYWQWR46	EUR	5,000	28.19	140,587	140,925	1.36
Total Fonds in Irland						248,790	2.40
Fonds in Liechtenstein							
Trend Performance -I-	LI0202206665	EUR	2,848	136.27	398,163	388,097	3.75
Total Fonds in Liechtenstein						388,097	3.75
Fonds in Luxemburg							
AB I American Growth -A-	LU0079474960	USD	1,005	125.40	103,564	112,219	1.08
ComStage ETF SDAX -I-	LU0603942888	EUR	1,000	102.08	102,516	102,080	0.99
CS IF2 Glb Robotics Eq -B-	LU1330433571	USD	3,562	19.48	58,037	61,785	0.60

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert	Kurswert	% des
					in EUR	in EUR	NAV
db x-trackers S&P/ASX 200 -1C-	LU0328474803	EUR	3,350	29.82	100,825	99,880	0.96
DWB Alpha Star Aktien -A-	LU1070113235	EUR	560	208.12	109,180	116,547	1.12
Frank Templ Techno A-acc	LU0260870158	EUR	12,788	26.61	301,681	340,289	3.28
MEDICAL BioHealth -EUR-	LU0119891520	EUR	413	657.97	251,177	271,742	2.62
MSIF Glb Opp -AH-	LU0552385618	EUR	10,716	87.06	813,955	932,935	9.00
Multi Lux Lyxor UCITS LevDAX	LU0252634307	EUR	2,000	89.07	178,568	178,140	1.72
Pictet-Water -P EUR-	LU0104884860	EUR	319	341.64	102,635	108,983	1.05
Xtr DAX -1C-	LU0274211480	EUR	10,125	118.18	1,163,491	1,196,573	11.55
Xtr LevDAX DS -1C-	LU0411075376	EUR	3,650	98.02	347,500	357,773	3.45
Xtr S&P500xLDS -1C-	LU0411078552	EUR	9,375	66.69	622,159	625,219	6.03
Xtrackers ES50 -1D- ETF	LU0274211217	EUR	17,450	33.83	569,595	590,246	5.70
Total Fonds in Luxemburg						5,094,410	49.16
Total Fonds						6,990,083	67.45
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						6,990,083	67.45
Bankguthaben						1,013,590	9.78
Derivative Finanzinstrumente						-134,760	-1.30
Gesamtvermögen						10,382,455	100.19
Verbindlichkeiten						-19,630	-0.19
Nettoteilfondsvermögen						10,362,825	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Futures	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtung	Unrealisiertes	% des NAV
			in EUR	Ergebnis in EUR	
S&P500 E-Mini Future Sep/20	-7	50	963,066.58	-23,981.61	-0.23
DAX Future Sep/20	-8	25	2,465,100.00	-31,562.50	-0.30
EUSTX50 Future Sep/20	-26	10	837,980.00	-10,720.00	-0.10
S&P500 E-Mini Future Sep/20	-8	50	1,100,647.52	-9,153.66	-0.09
DAX Future Sep/20	-8	25	2,465,100.00	-52,062.50	-0.50
EUSTX50 Future Sep/20	-26	10	837,980.00	-7,280.00	-0.07

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures short	EUR	-134,760
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		-134,760

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 77 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

International Asset Management Fund - Global Optimizer

Vermögensrechnung per 30.06.2020

International Asset Management Fund - Global Optimizer (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	191,681.83
Wertpapiere	
Aktien	1,279,409.08
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	3,112,568.50
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	2,148.14
Gesamtvermögen	4,585,807.55
Verbindlichkeiten	-11,202.03
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-4.57
Gesamtverbindlichkeiten	-11,206.60
Nettoteilfondsvermögen	4,574,600.95
Anteile im Umlauf	413,620.8016
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse P	EUR 11.06

Erfolgsrechnung vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

International Asset Management Fund - Global Optimizer

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	0.18
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	4,065.78
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	200.00
Bestandsprovisionen	5,358.31
Sonstige Erträge	217.58
Total Erträge	9,841.85
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	108.70
Verwaltungsvergütung	32,528.54
Zentralverwaltungsvergütung	4,972.66
Performance Fee	15.38
Verwahrstellenvergütung	5,055.40
Register- und Transferstellenvergütung	497.27
Vertriebsstellenvergütung	19,217.15
Taxe d'abonnement	332.93
Prüfungskosten	2,549.95
Sonstige Aufwendungen	14,129.22
Total Aufwendungen	79,407.20
Nettoergebnis	-69,565.35
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-97,744.05
Realisiertes Ergebnis	-167,309.40
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-844,754.28
Gesamtergebnis	-1,012,063.68

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Global Optimizer

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2018	6,680,747.61
31.12.2019	5,767,423.64
30.06.2020	4,574,600.95

Anteile im Umlauf

31.12.2018	573,756.4062
31.12.2019	428,326.4746
30.06.2020	413,620.8016

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2018	11.64
31.12.2019	13.47
30.06.2020	11.06

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Global Optimizer

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5,767,423.64
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	28,832.69
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-209,591.70
Gesamtergebnis	-1,012,063.68
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	4,574,600.95

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Global Optimizer

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	428,326.4746
Neu ausgegebene Anteile	2,475.0147
Zurückgenommene Anteile	-17,180.6877
Stand am Ende der Berichtsperiode	413,620.8016

Vermögensinventar per 30.06.2020

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 Dänemark							
Asetek	DK0060477263	NOK	20,000	53.30	180,320	98,388	2.15
Total Aktien in Dänemark						98,388	2.15
Aktien in Deutschland							
1&1 Drillisch I	DE0005545503	EUR	2,500	23.13	58,229	57,825	1.26
Aumann I	DE000A2DAM03	EUR	4,000	11.80	68,497	47,200	1.03
Einhell Ger Vz I /VZ	DE0005654933	EUR	1,000	69.80	64,591	69,800	1.53
Heidelberger Druc	DE0007314007	EUR	100,000	0.57	88,135	57,000	1.25
Koenig & Bauer I	DE0007193500	EUR	3,500	19.85	140,740	69,475	1.52
MTU Aero Engin	DE000A0D9PT0	EUR	1,000	154.15	151,827	154,150	3.37
Nordex	DE000A0D6554	EUR	15,000	8.81	163,812	132,075	2.89
Total Aktien in Deutschland						587,525	12.84
Aktien in Frankreich							
Valneva	FR0004056851	EUR	20,000	4.34	77,131	86,800	1.90
Total Aktien in Frankreich						86,800	1.90
Aktien in Grossbritannien							
Centrica	GB00B033F229	GBP	55,787	0.39	93,807	23,654	0.52
Total Aktien in Grossbritannien						23,654	0.52
Aktien in Luxemburg							
Aroundtown Br	LU1673108939	EUR	12,000	5.10	95,519	61,176	1.34
Total Aktien in Luxemburg						61,176	1.34
Aktien in Niederlande							
Adyen	NL0012969182	EUR	50	1,295.50	60,784	64,775	1.42
Total Aktien in Niederlande						64,775	1.42
Aktien in Norwegen							
Pexip Holding	NO0010840507	NOK	8,000	84.00	70,392	62,023	1.36
Total Aktien in Norwegen						62,023	1.36
Aktien in USA							
Peloton Intera Rg-A	US70614W1009	USD	1,250	57.77	51,901	64,300	1.41
Service REIT Rg-SBI	US81761L1026	USD	25,000	7.09	209,719	157,829	3.45
The Kraft Heinz	US5007541064	USD	2,500	31.89	71,142	70,990	1.55
Westinghouse Air	US9297401088	USD	38	57.57	2,261	1,948	0.04
Total Aktien in USA						295,068	6.45
Total Aktien						1,279,409	27.97
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						1,279,409	27.97
Total Wertpapiere						1,279,409	27.97

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.
Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 83 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Luxemburg							
Aberdeen Glb Jap Small -A-2	LU0476877054	EUR	25,000	24.76	615,730	619,073	13.53
Fidelity India Focus -A-Euro-	LU0197230542	EUR	5,000	45.06	205,620	225,300	4.93
FPM Stockpick Germany S/M -C-	LU0207947044	EUR	1,000	247.39	292,870	247,390	5.41
HELLAS Opp -I-	LU0920841169	EUR	500	580.11	318,181	290,055	6.34
JPM Emer Mkts -A- EUR	LU0318933057	EUR	35,000	13.15	500,940	460,250	10.06
JSS Sust Eq Glb Them C-EUR dist	LU1732171373	EUR	4,000	130.69	510,870	522,760	11.43
Loys Europa System -I-	LU1129459035	EUR	800	678.73	605,982	542,984	11.87
Total Fonds in Luxemburg						2,907,812	63.56
Fonds in Schweiz							
Alpora Innovation Eu -EUR D-	CH0494981860	EUR	100	2,047.57	198,889	204,757	4.48
Total Fonds in Schweiz						204,757	4.48
Total Fonds						3,112,569	68.04
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						3,112,569	68.04
Bankguthaben						191,682	4.19
Sonstige Vermögenswerte						2,148	0.05
Gesamtvermögen						4,585,808	100.24
Bankverbindlichkeiten						-5	0.00
Verbindlichkeiten						-11,202	-0.24
Nettoteilfondsvermögen						4,574,601	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 Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich. Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 84 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio

Vermögensrechnung per 30.06.2020

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

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	963,655.66
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	24,532,372.62
Zertifikate	545,884.29
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	517.25
Gesamtvermögen	26,042,429.82
Verbindlichkeiten	-51,511.50
Gesamtverbindlichkeiten	-51,511.50
Nettoteilfondsvermögen	25,990,918.32
Anteile im Umlauf	2,258,568.9838
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 11.51

Erfolgsrechnung vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

International Asset Management Fund - Long Term World Strategy
Portfolio

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	15.64
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	27,191.16
Bestandsprovisionen	1,761.55
Total Erträge	28,968.35
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	891.61
Verwaltungsvergütung	173,506.87
Zentralverwaltungsvergütung	7,869.55
Performance Fee	2,922.25
Verwahrstellenvergütung	5,752.12
Register- und Transferstellenvergütung	497.27
Vertriebsstellenvergütung	93,311.40
Taxe d'abonnement	3,710.63
Prüfungskosten	2,549.96
Sonstige Aufwendungen	18,671.51
Total Aufwendungen	309,683.17
Nettoergebnis	-280,714.82
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-181,874.87
Realisiertes Ergebnis	-462,589.69
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-1,326,381.64
Gesamtergebnis	-1,788,971.33

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Long Term World Strategy
Portfolio

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2018	25,702,636.89
31.12.2019	28,926,694.26
30.06.2020	25,990,918.32

Anteile im Umlauf

31.12.2018	2,455,647.4814
31.12.2019	2,361,244.2789
30.06.2020	2,258,568.9838

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2018	10.47
31.12.2019	12.25
30.06.2020	11.51

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	28,926,694.26
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	490,812.87
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-1,637,617.48
Gesamtergebnis	-1,788,971.33
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	25,990,918.32

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	2,361,244.2789
Neu ausgegebene Anteile	43,069.3009
Zurückgenommene Anteile	-145,744.5960
Stand am Ende der Berichtsperiode	2,258,568.9838

Vermögensinventar per 30.06.2020

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							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
iShs erGG 10.5+ ETF	DE000A0D8Q31	EUR	5,953	205.40	1,155,559	1,222,746	4.70
Total Fonds in Deutschland						1,222,746	4.70
Fonds in Irland							
Comgest Grwt Europe -I- EUR	IE00B5WN3467	EUR	26,631	30.43	697,270	810,381	3.12
Franklin Lib Eu Eq ETF EUR	IE00BFWXDW46	EUR	47,282	24.62	1,181,567	1,163,846	4.48
Franklin Lib Euro Sh Mat ETF	IE00BFWXYD69	EUR	11,779	24.79	295,526	291,943	1.12
Franklin Lib US Eq ETF USD	IE00BF2B0P08	USD	95,533	32.18	2,260,930	2,737,418	10.53
Invesco S&P 500 USD	IE00B3YCGJ38	USD	8,412	567.46	3,746,263	4,250,463	16.35
Sparx Japan -A- JPY	IE0067168280	JPY	2,063	26,507.00	408,240	451,315	1.74
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	IE00BJOKDR00	EUR	47,809	76.06	2,732,229	3,636,353	13.99
Total Fonds in Irland						13,341,718	51.33
Fonds in Luxemburg							
Fr TI GCC Bd -EUR-	LU1733274556	EUR	23,309	11.22	262,063	261,527	1.01
Frank Temp Glb Se -I EUR-H1-	LU1098665802	EUR	48,997	14.63	583,134	716,826	2.76
Frank Templ Eur Bd -I (Qdis)-	LU0923958390	EUR	92,338	11.52	1,057,983	1,063,734	4.09
Frank Templ Asian Sm -I (acc)-	LU0390136579	EUR	7,152	52.72	386,346	377,053	1.45
Frank Templ Lat Amer -I (acc)-	LU0229944334	USD	26,582	16.08	447,569	380,606	1.46
Frank Templ U.S. Opp -I (acc)-	LU0260870075	EUR	34,465	52.54	975,587	1,810,791	6.97
Franklin Templ EM Debt Opp HC	LU1926204493	EUR	41,075	10.18	417,803	418,144	1.61
Franklin Templ MENA -A acc-	LU0352132103	USD	48,328	5.91	284,136	254,324	0.98
Franklin TI Eu Cor Bd -I(acc)-	LU0496370122	EUR	39,497	14.24	566,457	562,437	2.16
Herald (LUX) US Absolute Return (Erl.8)	LU0350637061	EUR	624	0.00	635,097	0	0.00
Invesco P Eu Str Eq	LU0119753134	EUR	42,759	18.82	848,609	804,724	3.10
Investec Glb Asian Eq -I-	LU0345776172	USD	59,597	30.46	1,467,312	1,616,427	6.22
Lyxor Core STE600 -UCITS ETF-	LU0908500753	EUR	4,266	149.73	628,362	638,748	2.46
Robeco Cap Eu HY Bd -DH EUR-	LU0226953981	EUR	1,261	219.12	284,539	276,310	1.06
Xtr Nikk 225 U -1C-	LU0839027447	EUR	41,308	19.03	648,607	786,256	3.03
Total Fonds in Luxemburg						9,967,908	38.35
Total Fonds						24,532,373	94.39
Zertifikate							
Zertifikate in Irland							
Invesco Physical Gold ETC ETF 12/00	IE00B579F325	USD	3,549	172.74	498,710	545,884	2.10
Total Zertifikate in Irland						545,884	2.10
Total Zertifikate						545,884	2.10
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						25,078,257	96.49

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 90 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Bankguthaben						963,656	3.71
Derivative Finanzinstrumente						517	0.00
Gesamtvermögen						26,042,430	100.20
Verbindlichkeiten						-51,512	-0.20
Nettoteilfondsvermögen						25,990,918	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

	Betrag		Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
Kauf	EUR 507,208	gegen	USD 570,000	25.09.2020	VP Bank Luxembourg SA	507,547.32	517.25	0.00

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long					EUR	517	
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:						517	

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 91 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth

Vermögensrechnung per 30.06.2020

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

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	363,951.76
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	4,423,636.52
Gesamtvermögen	4,787,588.28
Verbindlichkeiten	-12,205.85
Gesamtverbindlichkeiten	-12,205.85
Nettoteilfondsvermögen	4,775,382.43
Anteile im Umlauf	513,800.8926
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 9.29

Erfolgsrechnung vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

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

Erträge der Bankguthaben	5.20
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	4,303.81
Sonstige Erträge	1,090.98
Total Erträge	5,399.99
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	0.03
Verwaltungsvergütung	37,016.83
Zentralverwaltungsvergütung	4,972.66
Performance Fee	33.21
Verwahrstellenvergütung	5,060.90
Register- und Transferstellenvergütung	497.27
Vertriebsstellenvergütung	16,618.53
Taxe d'abonnement	926.81
Prüfungskosten	2,549.96
Sonstige Aufwendungen	16,873.36
Total Aufwendungen	84,549.56
Nettoergebnis	-79,149.57
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	133,594.42
Realisiertes Ergebnis	54,444.85
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-662,777.08
Gesamtergebnis	-608,332.23

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2018	7,762,842.60
31.12.2019	6,113,226.62
30.06.2020	4,775,382.43

Anteile im Umlauf

31.12.2018	823,173.4451
31.12.2019	591,737.8035
30.06.2020	513,800.8926

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2018	9.43
31.12.2019	10.33
30.06.2020	9.29

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	6,113,226.62
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	33,680.50
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-763,192.46
Gesamtergebnis	-608,332.23
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	4,775,382.43

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	591,737.8035
Neu ausgegebene Anteile	3,576.3075
Zurückgenommene Anteile	-81,513.2184
Stand am Ende der Berichtsperiode	513,800.8926

Vermögensinventar per 30.06.2020

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							
Fonds*							
Fonds in Irland							
Dimensional EM Value EUR	IE00B0HCGV10	EUR	15,498	18.61	280,124	288,418	6.04
Dimensional European Small EUR	IE0032769055	EUR	7,160	32.95	167,167	235,922	4.94
Dimensional European Value EUR	IE00B1W6CW87	EUR	23,735	9.95	218,444	236,163	4.95
Dimensional Glb Core Eq EUR	IE00B2PC0260	EUR	16,845	25.72	248,048	433,253	9.07
Dimensional Glb Short Fix EUR	IE0031719473	EUR	40,043	13.48	542,813	539,780	11.30
Dimensional Glb Targeted EUR	IE00B2PC0716	EUR	23,023	18.32	306,745	421,781	8.83
Dimensional Glb Ultra Sh EUR	IE00BKX45X63	EUR	13,554	9.76	139,513	132,287	2.77
Dimensional Pacific Small EUR	IE0034140511	EUR	6,581	23.31	129,414	153,403	3.21
Dimensional US Small Comp EUR	IE0032768974	EUR	3,699	28.22	58,029	104,386	2.19
Dimensional World Eq EUR	IE00B4MJ5D07	EUR	21,155	20.54	452,741	434,524	9.10
iShs MSCI EM	IE00BKM4GZ66	EUR	12,253	24.05	290,174	294,623	6.17
iShs MSCI EM SmCap ETF USD	IE00B3F81G20	EUR	5,784	51.03	298,191	295,158	6.18
Total Fonds in Irland						3,569,698	74.75
Fonds in Luxemburg							
db x-trackers II EC Bd -1C-	LU0478205379	EUR	1,971	158.22	311,367	311,852	6.53
db x-trackers II IBOXX Germ 1C	LU0321463506	EUR	1,504	202.08	304,370	303,928	6.36
Herald (LUX) US Absolute Return (Erl.8)	LU0350637061	EUR	798	0.00	807,029	0	0.00
Xtr MSCI ESC -1C-	LU0322253906	EUR	5,813	40.97	173,883	238,159	4.99
Total Fonds in Luxemburg						853,939	17.88
Total Fonds						4,423,637	92.63
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						4,423,637	92.63
Bankguthaben						363,952	7.62
Gesamtvermögen						4,787,588	100.26
Verbindlichkeiten						-12,206	-0.26
Nettoteilfondsvermögen						4,775,382	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 Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

International Asset Management Fund - Provita World Fund

Vermögensrechnung per 30.06.2020

International Asset Management Fund - Provita World Fund	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	325,853.05
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	20,116,222.17
Gesamtvermögen	20,442,075.22
Verbindlichkeiten	-37,867.85
Gesamtverbindlichkeiten	-37,867.85
Nettoteilfondsvermögen	20,404,207.37
Anteile im Umlauf	1,917,855.0242
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 10.64

Erfolgsrechnung vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

International Asset Management Fund - Provita World Fund

(in EUR)

Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	21,379.84
Bestandsprovisionen	13,369.04
Total Erträge	34,748.88
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	4,792.76
Verwaltungsvergütung	120,955.62
Zentralverwaltungsvergütung	5,897.80
Performance Fee	183.25
Verwahrstellenvergütung	5,316.36
Register- und Transferstellenvergütung	497.27
Vertriebsstellenvergütung	70,307.50
Taxe d'abonnement	2,444.23
Prüfungskosten	2,549.96
Sonstige Aufwendungen	26,686.29
Total Aufwendungen	239,631.04
Nettoergebnis	-204,882.16
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	683,274.27
Realisiertes Ergebnis	478,392.11
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-253,126.17
Gesamtergebnis	225,265.94

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Provita World Fund

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2018	18,739,660.67
31.12.2019	20,333,721.95
30.06.2020	20,404,207.37

Anteile im Umlauf

31.12.2018	2,046,629.2474
31.12.2019	1,931,475.8050
30.06.2020	1,917,855.0242

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2018	9.16
31.12.2019	10.53
30.06.2020	10.64

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Provita World Fund

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	20,333,721.95
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	198,461.09
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-353,241.61
Gesamtergebnis	225,265.94
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	20,404,207.37

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Provita World Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	1,931,475.8050
Neu ausgegebene Anteile	20,596.6676
Zurückgenommene Anteile	-34,217.4484
Stand am Ende der Berichtsperiode	1,917,855.0242

Vermögensinventar per 30.06.2020

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 Deutschland							
ODDO BHF Money Market -PT-	DE0009770206	EUR	28,000	69.54	1,947,470	1,947,120	9.54
Perspektive OVID Equity -I-	DE000A2DHTY3	EUR	9,889	113.53	1,010,825	1,122,698	5.50
Sarasin-FairInv Bd U-Fd	DE0006623077	EUR	24,000	53.64	1,272,310	1,287,360	6.31
Total Fonds in Deutschland						4,357,178	21.35
Fonds in Liechtenstein							
ACATIS Fair Val Aktien Glb EUR	LI0017502381	EUR	10,400	223.65	2,290,495	2,325,960	11.40
Total Fonds in Liechtenstein						2,325,960	11.40
Fonds in Luxemburg							
AGIF Glb Sust -A EUR-	LU0158827195	EUR	65,000	30.84	1,989,070	2,004,600	9.82
Bellev BB Ad Sust Health -I-	LU1819586006	EUR	14,000	157.55	2,156,200	2,205,700	10.81
green benefit FCP NP -I-	LU1136261358	EUR	800	1,272.11	881,135	1,017,688	4.99
JSS Inv Sust Eq TD -P EUR-	LU1752456852	EUR	18,000	135.81	2,294,240	2,444,580	11.98
Meridio Green Balance -I-	LU1881584988	EUR	5,000	100.48	517,870	502,400	2.46
Pictet-Timber -I EUR-	LU0340558823	EUR	10,000	151.29	1,430,170	1,512,900	7.41
Prima Global Challenges -G-	LU0254565566	EUR	8,900	177.14	1,536,745	1,576,546	7.73
Total Fonds in Luxemburg						11,264,414	55.21
Fonds in Österreich							
ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT	AT0000705678	EUR	6,000	184.43	1,050,970	1,106,580	5.42
SUPERIOR 5 Ethik Kurz T -EUR-	AT0000A01UR5	EUR	9,000	118.01	1,060,180	1,062,090	5.21
Total Fonds in Österreich						2,168,670	10.63
Total Fonds						20,116,222	98.59
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						20,116,222	98.59
Bankguthaben						325,853	1.60
Gesamtvermögen						20,442,075	100.19
Verbindlichkeiten						-37,868	-0.19
Nettoteilfondsvermögen						20,404,207	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 Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 103 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

International Asset Management Fund - SOLID GROWTH ALL ASSETS

Vermögensrechnung per 30.06.2020

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

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	115,405.05
Wertpapiere	
Aktien	2,306,662.16
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	6,311,402.24
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	2,974.05
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	2,708.79
Gesamtvermögen	8,739,152.29
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-2,974.05
Verbindlichkeiten	-8,374.83
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-7,590.39
Gesamtverbindlichkeiten	-18,939.27
Nettoteilfondsvermögen	8,720,213.02
Anteile im Umlauf	813,870.0356
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse	EUR 10.71

Erfolgsrechnung vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

International Asset Management Fund - SOLID GROWTH ALL

(in EUR)

ASSETS

Erträge der Bankguthaben	4.34
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	10,657.80
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	48,395.25
Bestandsprovisionen	4,168.87
Total Erträge	63,226.26
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	232.75
Verwaltungsvergütung	24,447.41
Zentralverwaltungsvergütung	4,972.66
Verwahrstellenvergütung	5,097.80
Register- und Transferstellenvergütung	497.27
Taxe d'abonnement	914.82
Prüfungskosten	2,549.95
Sonstige Aufwendungen	18,724.40
Total Aufwendungen	57,437.06
Nettoergebnis	5,789.20
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-248,188.48
Realisiertes Ergebnis	-242,399.28
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	525,072.99
Gesamtergebnis	282,673.71

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - SOLID GROWTH ALL ASSETS

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2018	6,158,119.93
- Anteilklasse EUR*	0.00
- Anteilklasse EUR-B**	6,158,119.93
31.12.2019	6,720,786.52
30.06.2020	8,720,213.02

Anteile im Umlauf

31.12.2018	
- Anteilklasse EUR*	0.0000
- Anteilklasse EUR-B**	616,636.1393
31.12.2019	643,069.9984
30.06.2020	813,870.0356

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2018	
- Anteilklasse EUR*	0.00
- Anteilklasse EUR-B**	9.99
31.12.2019	10.45
30.06.2020	10.71

*Verschmolzen in Anteilklasse EUR-B per 28.12.2018.

**Umbenennung der Anteilklasse EUR-B in „Anteilklasse“ ohne den Zusatz „EUR-B“ zum 1. Januar 2019

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - SOLID GROWTH ALL ASSETS	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	6,720,786.52
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	2,423,663.06
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-706,910.27
Gesamtergebnis	282,673.71
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	8,720,213.02

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - SOLID GROWTH ALL ASSETS

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	643,069.9984
Neu ausgegebene Anteile	239,773.1114
Zurückgenommene Anteile	-68,973.0742
Stand am Ende der Berichtsperiode	813,870.0356

Vermögensinventar per 30.06.2020

International Asset Management Fund - SOLID GROWTH ALL ASSETS

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Dänemark							
Ambu-B Br/Rg	DK0060946788	DKK	1,859	208.40	52,569	51,982	0.60
Total Aktien in Dänemark						51,982	0.60
Aktien in Deutschland							
Carl Zeiss Medite I	DE0005313704	EUR	601	86.80	50,555	52,167	0.60
CompuGroup Med	DE000A288904	EUR	1,556	70.05	110,276	108,998	1.25
E.ON	DE000ENAG999	EUR	8,351	10.02	76,589	83,635	0.96
HelloFresh I	DE000A161408	EUR	1,075	47.40	41,467	50,955	0.58
Morphosys	DE0006632003	EUR	743	112.45	74,038	83,550	0.96
RWE I	DE0007037129	EUR	3,535	31.11	94,462	109,974	1.26
SAP	DE0007164600	EUR	669	124.32	69,201	83,170	0.95
Sartorius I	DE0007165607	EUR	241	244.00	60,659	58,804	0.67
TeamViewer I	DE000A2YN900	EUR	1,292	48.60	49,090	62,791	0.72
Total Aktien in Deutschland						694,044	7.96
Aktien in Frankreich							
SES Imagotag	FR0010282822	EUR	3,253	23.05	70,293	74,982	0.86
Valneva	FR0004056851	EUR	16,366	4.34	48,257	71,028	0.81
Total Aktien in Frankreich						146,010	1.67
Aktien in Grossbritannien							
Atlassian Rg-A	GB00BZ09BD16	USD	526	180.27	69,319	84,433	0.97
Total Aktien in Grossbritannien						84,433	0.97
Aktien in Kanada							
First Majestic S	CA32076V1031	USD	6,280	9.95	54,767	55,640	0.64
Franco-Nevada	CA3518581051	CAD	950	189.65	117,815	117,781	1.35
Pan Amer Silver	CA6979001089	USD	2,700	30.39	71,876	73,063	0.84
Wheaton Precious	CA9628791027	USD	2,512	44.05	93,092	98,530	1.13
Total Aktien in Kanada						345,013	3.96
Aktien in Niederlande							
ASML Holding	NL0010273215	EUR	399	326.90	111,603	130,433	1.50
Shop Apot Eur Br	NL0012044747	EUR	346	106.40	27,367	36,814	0.42
Total Aktien in Niederlande						167,248	1.92
Aktien in Schweden							
Oncopptides	SE0009414576	SEK	6,921	131.20	75,333	86,780	1.00
Total Aktien in Schweden						86,780	1.00
Aktien in Schweiz							
Zur Rose Group	CH0042615283	CHF	216	258.50	31,711	52,468	0.60
Total Aktien in Schweiz						52,468	0.60
Aktien in USA							
Amazon.Com	US0231351067	USD	49	2,758.82	95,823	120,371	1.38
eBay	US2786421030	USD	2,095	52.45	97,805	97,843	1.12

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 109 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Microsoft	US5949181045	USD	560	203.51	93,277	101,479	1.16
PayPal Holdings	US70450Y1038	USD	400	174.23	34,479	62,056	0.71
Royal Gold	US7802871084	USD	999	124.32	116,314	110,588	1.27
Stryker	US8636671013	USD	670	180.19	102,591	107,500	1.23
Teladoc Health	US87918A1051	USD	464	190.84	69,410	78,848	0.90
Total Aktien in USA						678,684	7.78
Total Aktien						2,306,662	26.45
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						2,306,662	26.45
Total Wertpapiere						2,306,662	26.45
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
Apus Cap Revalue	DE000A1H44E3	EUR	3,998	131.18	456,106	524,458	6.01
Lloyd Europ Hidden Champ -S-	DE000A2PB6B8	EUR	360	1,352.39	409,812	486,860	5.58
Lloyd Fd Special YieldOpp -S-	DE000A2PB6H5	EUR	912	976.92	931,053	890,951	10.22
Total Fonds in Deutschland						1,902,269	21.81
Fonds in Irland							
VanEck Gaming & eSport -A- USD	IE00BYWQWR46	EUR	6,184	28.19	156,271	174,296	2.00
Total Fonds in Irland						174,296	2.00
Fonds in Liechtenstein							
Trend Performance -I-	LI0202206665	EUR	1,170	136.27	164,204	159,436	1.83
Total Fonds in Liechtenstein						159,436	1.83
Fonds in Luxemburg							
Arbor Inv VVFD -P-	LU0324372738	EUR	2,711	120.09	322,164	325,564	3.73
Bakersteel Glb Elect -D2 EUR-	LU1923361122	EUR	2,816	141.18	384,387	397,563	4.56
Bellevue BB Ad APH I-EUR	LU1587985224	EUR	948	230.40	204,203	218,419	2.50
BlackRock Glb World Gold -A2-	LU0055631609	USD	11,568	41.75	260,933	430,048	4.93
Echiquier Art In -K (EUR)-	LU1819479939	EUR	1,301	167.56	208,243	217,996	2.50
Flossbach Storch Mult II -I-	LU0952573300	EUR	2,140	153.46	324,943	328,404	3.77
Hellas Opp -P-	LU0920841326	EUR	5,472	28.00	153,231	153,216	1.76
Herald (LUX) US Absolute Return (Erl.8)	LU0350637061	EUR	493	0.00	504,891	0	0.00
JPMF F Global Health -A-	LU0432979614	USD	590	393.23	211,446	206,586	2.37
LuxTopic FCP - Flex Fd	LU0191701282	EUR	1,978	270.40	480,051	534,851	6.13
Pictet Robotics P-EUR	LU1279334210	EUR	1,123	190.79	207,724	214,257	2.46
SEBF2 Russia -C (EUR)-	LU0273119544	EUR	12,343	12.92	161,368	159,422	1.83
Stab Silber+Weissmetalle -P-	LU0265803667	EUR	8,346	49.10	364,795	409,789	4.70
Vates Parade -I-	LU1623840821	EUR	4,522	105.99	506,979	479,287	5.50
Total Fonds in Luxemburg						4,075,401	46.74
Total Fonds						6,311,402	72.38
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						6,311,402	72.38

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 110 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Bankguthaben						115,405	1.32
Derivative Finanzinstrumente						2,974	0.03
Sonstige Vermögenswerte						2,709	0.03
Gesamtvermögen						8,739,152	100.22
Bankverbindlichkeiten						-10,564	-0.12
Verbindlichkeiten						-8,375	-0.10
Nettoteilfondsvermögen						8,720,156	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Futures	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
S&P500 E-Mini Future Sep/20	-4	50	550,323.76	2,974.05	0.03

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures short	EUR	2,974
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		2,974

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio

Vermögensrechnung per 30.06.2020

International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio (in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	56,455.37
Wertpapiere	
Aktien	625,582.21
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	864,955.76
Gesamtvermögen	1,546,993.34
Verbindlichkeiten	-5,076.65
Gesamtverbindlichkeiten	-5,076.65
Nettoteilfondsvermögen	1,541,916.69
Anteile im Umlauf	147,464.5941
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 10.46

Erfolgsrechnung vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	8.11
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	964.91
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	285.23
Bestandsprovisionen	1,354.83
Total Erträge	2,613.08
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	10.55
Verwaltungsvergütung	11,929.21
Zentralverwaltungsvergütung	4,972.66
Performance Fee	195.77
Verwahrstellenvergütung	4,997.61
Register- und Transferstellenvergütung	497.27
Vertriebsstellenvergütung	5,357.51
Taxe d'abonnement	241.65
Prüfungskosten	2,549.95
Sonstige Aufwendungen	12,868.97
Total Aufwendungen	43,621.15
Nettoergebnis	-41,008.07
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	27,321.07
Realisiertes Ergebnis	-13,687.00
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	41,027.72
Gesamtergebnis	27,340.72

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2018	2,795,491.85
31.12.2019	1,557,336.42
30.06.2020	1,541,916.69

Anteile im Umlauf

31.12.2018	321,292.1469
31.12.2019	151,468.9986
30.06.2020	147,464.5941

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2018	8.70
31.12.2019	10.28
30.06.2020	10.46

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio (in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	1,557,336.42
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	12,840.37
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-55,600.82
Gesamtergebnis	27,340.72
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1,541,916.69

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	151,468.9986
Neu ausgegebene Anteile	1,334.6064
Zurückgenommene Anteile	-5,339.0109
Stand am Ende der Berichtsperiode	147,464.5941

Vermögensinventar per 30.06.2020

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 USA							
Adobe Systems	US00724F1012	USD	200	435.31	46,797	77,523	5.03
Amazon.Com	US0231351067	USD	53	2,758.82	81,382	130,197	8.44
Apple	US0378331005	USD	300	364.80	71,334	97,449	6.32
Microsoft	US5949181045	USD	700	203.51	72,382	126,849	8.23
Netflix	US64110L1061	USD	80	455.04	32,225	32,415	2.10
NVIDIA	US67066G1040	USD	270	379.91	67,416	91,337	5.92
PayPal Holdings	US70450Y1038	USD	450	174.23	61,045	69,813	4.53
Total Aktien in USA						625,582	40.57
Total Aktien						625,582	40.57
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						625,582	40.57
Total Wertpapiere						625,582	40.57
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
Glb Internet Leaders 30 -R-I-	DE000A2N8127	EUR	600	265.29	132,566	159,174	10.32
Total Fonds in Deutschland						159,174	10.32
Fonds in Frankreich							
H2O Allegro FCP -SR EUR-	FR0013393220	EUR	1,000	75.55	108,217	75,550	4.90
H2O Multibonds -SR EUR-	FR0013393329	EUR	1,000	84.76	114,181	84,760	5.50
Total Fonds in Frankreich						160,310	10.40
Fonds in Luxemburg							
BlackRock World Techno -A2-	LU0171310443	EUR	2,000	48.75	83,930	97,500	6.32
ComS Nasdaq 100 ETF -I-	LU0378449770	EUR	1,000	94.43	74,895	94,430	6.12
Morgan Stanley Glb Opp -A-	LU0552385295	USD	1,400	99.58	71,348	124,137	8.05
MSIF US Growth -ZH- -EUR-	LU0360477987	EUR	1,100	125.89	116,130	138,479	8.98
Multipartner Konw Gold Eq -B-	LU0175576296	USD	300	221.68	38,787	59,217	3.84
UBS L China Opp P-acc- USD	LU0067412154	USD	20	1,780.49	23,472	31,708	2.06
Total Fonds in Luxemburg						545,472	35.38
Total Fonds						864,956	56.10
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						864,956	56.10
Bankguthaben						56,455	3.66
Gesamtvermögen						1,546,993	100.33
Verbindlichkeiten						-5,077	-0.33
Nettoteilfondsvermögen						1,541,917	100.00

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 117 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

International Asset Management Fund - Top Select Portfolio

Vermögensrechnung per 30.06.2020

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

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1,156,183.39
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	4,718,198.51
Zertifikate	449,822.00
Gesamtvermögen	6,324,203.90
Verbindlichkeiten	-12,324.63
Gesamtverbindlichkeiten	-12,324.63
Nettoteilfondsvermögen	6,311,879.27
Anteile im Umlauf	771,911.7560
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 8.18

Erfolgsrechnung vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

International Asset Management Fund - Top Select Portfolio

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	2.14
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	5,593.02
Bestandsprovisionen	10,657.90
Total Erträge	16,253.06
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	967.05
Verwaltungsvergütung	34,357.12
Zentralverwaltungsvergütung	4,972.66
Performance Fee	3.52
Verwahrstellenvergütung	5,082.39
Register- und Transferstellenvergütung	497.27
Vertriebsstellenvergütung	20,314.24
Taxe d'abonnement	682.15
Prüfungskosten	2,549.95
Sonstige Aufwendungen	15,493.80
Total Aufwendungen	84,920.15
Nettoergebnis	-68,667.09
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-123,542.28
Realisiertes Ergebnis	-192,209.37
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-228,889.41
Gesamtergebnis	-421,098.78

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Top Select Portfolio

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2018	5,880,927.09
31.12.2019	6,788,709.05
30.06.2020	6,311,879.27

Anteile im Umlauf

31.12.2018	787,860.3846
31.12.2019	778,800.3454
30.06.2020	771,911.7560

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2018	7.46
31.12.2019	8.72
30.06.2020	8.18

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Top Select Portfolio	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	6,788,709.05
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	56,161.70
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-111,892.70
Gesamtergebnis	-421,098.78
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	6,311,879.27

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Top Select Portfolio

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	778,800.3454
Neu ausgegebene Anteile	7,195.3282
Zurückgenommene Anteile	-14,083.9176
Stand am Ende der Berichtsperiode	771,911.7560

Vermögensinventar per 30.06.2020

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							
AI Leaders	DE000A2PF0M4	EUR	1,960	117.11	207,948	229,536	3.64
iShs eb.rexx Money Market ETF	DE000A0Q4RZ9	EUR	4,610	75.69	350,339	348,908	5.53
Total Fonds in Deutschland						578,443	9.16
Fonds in Liechtenstein							
ACATIS Fair Val Aktien Glb EUR	LI0017502381	EUR	1,900	223.65	414,156	424,935	6.73
Total Fonds in Liechtenstein						424,935	6.73
Fonds in Luxemburg							
BlackRock Glb World Gold -A2-	LU0055631609	USD	10,000	41.75	312,657	371,756	5.89
Flossbach Storch Mult Opp-RT-	LU1038809395	EUR	6,000	145.71	764,444	874,260	13.85
Invesco Con E S C Eq -A-	LU1775959429	EUR	44,400	10.51	500,212	466,644	7.39
Invesco Glb Leisure -A-	LU0052864419	USD	12,000	64.83	588,095	692,722	10.97
Invesco Pan Europ High Inc -A-	LU0243957239	EUR	16,150	21.95	331,502	354,493	5.62
Threadneedle Eur Sm Comp -1E-	LU1864952335	EUR	53,676	11.44	381,231	614,005	9.73
Total Fonds in Luxemburg						3,373,880	53.45
Fonds in Österreich							
ESPA BD EU TR -EUR R01-	AT0000A0MPM8	EUR	2,000	170.47	346,035	340,940	5.40
Total Fonds in Österreich						340,940	5.40
Total Fonds						4,718,199	74.75
Zertifikate							
Zertifikate in Deutschland							
AUTO EXCHANGEABLE NOTE ETC GOLD / US DOLLAR (XAU/USD)	DE000A0S9GB0	EUR	6,800	51.02	291,238	346,902	5.50
Total Zertifikate in Deutschland						346,902	5.50
Zertifikate in Jersey							
SP Crude Oil/ETFS ewig	DE000A0KRJX4	EUR	31,000	3.32	81,101	102,920	1.63
Total Zertifikate in Jersey						102,920	1.63
Total Zertifikate						449,822	7.13
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						5,168,021	81.88
Bankguthaben						1,156,183	18.32
Gesamtvermögen						6,324,204	100.20
Verbindlichkeiten						-12,325	-0.19
Nettoteilfondsvermögen						6,311,879	100.00

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

International Asset Management Fund - Top Ten Classic

Vermögensrechnung per 30.06.2020

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

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	4,314,941.04
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	38,228,765.37
Gesamtvermögen	42,543,706.41
Verbindlichkeiten	-79,348.75
Gesamtverbindlichkeiten	-79,348.75
Nettoteilfondsvermögen	42,464,357.66
- davon Anteilklasse I	182,642.60
- davon Anteilklasse R	42,281,715.06
Anteile im Umlauf	
- davon Anteilklasse I	3,880.4353
- davon Anteilklasse R	532,068.647
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse I	EUR 47.07
Anteilklasse R	EUR 79.47

Erfolgsrechnung vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

International Asset Management Fund - Top Ten Classic

(in EUR)

Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Bestandsprovisionen	40,509.92
Total Erträge	40,509.92
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	13,519.76
Verwaltungsvergütung	397,511.54
Zentralverwaltungsvergütung	13,076.03
Performance Fee	2,710.15
Verwahrstellenvergütung	9,469.15
Register- und Transferstellenvergütung	994.53
Taxe d'abonnement	5,281.57
Prüfungskosten	2,579.27
Sonstige Aufwendungen	44,980.68
Total Aufwendungen	490,122.68
Nettoergebnis	-449,612.76
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-883,603.83
Realisiertes Ergebnis	-1,333,216.59
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-1,728,080.02
Gesamtergebnis	-3,061,296.61

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Top Ten Classic

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2019	47,527,301.69
- Anteilklasse I*	220,650.97
- Anteilklasse R**	47,306,650.72
30.06.2020	42,464,357.66
- Anteilklasse I	182,642.60
- Anteilklasse R	42,281,715.06

Anteile im Umlauf

31.12.2019	
- Anteilklasse I*	4,335.1498
- Anteilklasse R**	556,918.657
30.06.2020	
- Anteilklasse I	3,880.4353
- Anteilklasse R	532,068.647

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2019	
- Anteilklasse I*	50.90
- Anteilklasse R**	84.94
30.06.2020	
- Anteilklasse I	47.07
- Anteilklasse R	79.47

*Erstes Geschäftsjahresende (Auflegung 25. Juli 2019)

** Erstes Geschäftsjahresende (Auflegung 1. März 2019)

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Top Ten Classic	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	47,527,301.69
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	298,068.20
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-2,299,715.62
Gesamtergebnis	-3,061,296.61
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	42,464,357.66

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Top Ten Classic

Stand zu Beginn der Berichtsperiode

- Anteilklasse I	4,335.1498
- Anteilklasse R	556,918.657

Neu ausgegebene Anteile

- Anteilklasse I	83.7825
- Anteilklasse R	3,711.126

Zurückgenommene Anteile

- Anteilklasse I	-538.4970
- Anteilklasse R	-28,561.135

Stand am Ende der Berichtsperiode

- Anteilklasse I	3,880.4353
- Anteilklasse R	532,068.647

Vermögensinventar per 30.06.2020

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	12,996	292.90	3,058,510	3,806,528	8.96
AI Leaders	DE000A2PF0M4	EUR	4,999	117.11	509,168	585,433	1.38
iShs MDAX UCITS ETF	DE0005933923	EUR	4,443	217.90	1,004,263	968,130	2.28
iShs TecDAX UCITS ETF	DE0005933972	EUR	35,984	26.85	1,006,386	966,170	2.28
Lupus alpha Div Champ -A-	DE000A1JDV61	EUR	7,874	213.28	1,722,345	1,679,367	3.95
WahreWerteFonds -I-	DE000A141WM1	EUR	10,000	101.93	1,000,100	1,019,300	2.40
Total Fonds in Deutschland						9,024,928	21.25
Fonds in Irland							
Metzler European Sml Co -A	IE0002921975	EUR	2,390	309.71	763,532	740,207	1.74
Seilern Intl America -U I- USD	IE00B1ZBRP88	USD	8,071	324.87	1,803,594	2,334,741	5.50
Total Fonds in Irland						3,074,948	7.24
Fonds in Liechtenstein							
Trend Performance -I-	LI0202206665	EUR	22,716	136.27	2,651,538	3,095,509	7.29
Total Fonds in Liechtenstein						3,095,509	7.29
Fonds in Luxemburg							
BlackRock Glb World Min -D2-	LU0252968341	USD	52,381	43.28	1,994,377	2,018,658	4.75
DNB Fund Tech	LU0302296495	EUR	777	594.98	504,878	462,295	1.09
Fidelity Japan -A-JPY-	LU0048585144	JPY	1,127,688	213.40	2,001,443	1,986,109	4.68
Invesco Balanced-Risk -A-	LU0432616737	EUR	62,189	16.15	1,002,557	1,004,352	2.37
Invesco Glb Leisure -A-	LU0052864419	USD	36,521	64.83	2,054,924	2,108,242	4.96
JPMF F Global Health -A-	LU0432979614	USD	5,951	393.23	1,991,028	2,083,715	4.91
JPMF Liquidity Euro -A-	LU0070177232	EUR	257	12,717.92	3,274,551	3,268,505	7.70
Jyske Eq L Vol -USD IC-	LU1529111657	USD	9,100	122.17	1,014,134	989,937	2.33
MSIF Glb Opp -I-	LU0834154790	USD	22,998	101.35	1,520,931	2,075,465	4.89
N1 Clim Env Eq -BI-Base Currency-	LU0348927095	EUR	65,789	22.39	1,509,928	1,473,016	3.47
Phaidros Fallen Angels -A-	LU0872913917	EUR	2,978	118.95	325,089	354,233	0.83
UBS L China Opp P-acc- USD	LU0067412154	USD	663	1,780.49	1,021,853	1,051,126	2.48
Vates Parade -I-	LU1623840821	EUR	9,147	105.99	993,526	969,491	2.28
Vector Navigator -I2-	LU1013275828	EUR	1,065	1,641.89	1,813,845	1,748,613	4.12
Total Fonds in Luxemburg						21,593,757	50.85
Total Gruppenfremde Fonds						36,789,142	86.64
Gruppeneigene Fonds							
Fonds in Luxemburg							
ICP Strategy Europe	LU0674299747	EUR	16,759	49.11	862,451	823,034	1.94
Plutos - Gold Plus	LU1401783144	EUR	12,787	48.22	505,817	616,589	1.45
Total Fonds in Luxemburg						1,439,624	3.39
Total Gruppeneigene Fonds						1,439,624	3.39
Total Fonds						38,228,765	90.03

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						38,228,765	90.03
Bankguthaben						4,314,941	10.16
Gesamtvermögen						42,543,706	100.19
Verbindlichkeiten						-79,349	-0.19
Nettoteilfondsvermögen						42,464,358	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 Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio

Vermögensrechnung per 30.06.2020

International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	4,175,711.89
Wertpapiere	
Aktien	5,460,982.81
Obligationen	332,115.52
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	10,118,517.17
Zertifikate	2,390,392.41
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	7,998.59
Forderungen aus Zinsen	3,292.63
Gesamtvermögen	22,489,011.02
Verbindlichkeiten	-39,320.97
Gesamtverbindlichkeiten	-39,320.97
Nettoteilfondsvermögen	22,449,690.05
Anteile im Umlauf	2,704,578.4601
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 8.30

Erfolgsrechnung vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	253.05
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	5,780.12
Aktien	87,806.50
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	40,047.69
Bestandsprovisionen	6,827.21
Total Erträge	140,714.57
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	4,672.27
Verwaltungsvergütung	193,502.22
Zentralverwaltungsvergütung	6,723.59
Performance Fee	7.57
Verwahrstellenvergütung	5,365.16
Register- und Transferstellenvergütung	497.27
Taxe d'abonnement	4,211.86
Prüfungskosten	2,549.96
Sonstige Aufwendungen	20,124.82
Total Aufwendungen	237,654.72
Nettoergebnis	-96,940.15
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-116,203.62
Realisiertes Ergebnis	-213,143.77
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-2,000,059.98
Gesamtergebnis	-2,213,203.75

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2018	23,433,284.89
31.12.2019	24,658,362.34
30.06.2020	22,449,690.05

Anteile im Umlauf

31.12.2018	2,739,379.1240
31.12.2019	2,704,508.1408
30.06.2020	2,704,578.4601

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2018	8.55
31.12.2019	9.12
30.06.2020	8.30

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	24,658,362.34
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	324,374.86
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-319,843.40
Gesamtergebnis	-2,213,203.75
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	22,449,690.05

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	2,704,508.1408
Neu ausgegebene Anteile	38,678.4963
Zurückgenommene Anteile	-38,608.1770
Stand am Ende der Berichtsperiode	2,704,578.4601

Vermögensinventar per 30.06.2020

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	4,916	43.87	358,185	215,640	0.96
Total Aktien in Belgien						215,640	0.96
Aktien in Dänemark							
AP Moeller-Maers-B	DK0010244508	DKK	177	7,728.00	231,359	183,533	0.82
Total Aktien in Dänemark						183,533	0.82
Aktien in Deutschland							
BASF	DE000BASF111	EUR	3,902	49.88	248,680	194,632	0.87
CECONOMY	DE0007257503	EUR	43,384	3.09	233,126	134,143	0.60
Covestro I	DE0006062144	EUR	5,500	33.85	268,487	186,175	0.83
Daimler	DE0007100000	EUR	4,700	36.15	244,707	169,882	0.76
Deutsche Telekom	DE0005557508	EUR	15,800	14.95	225,251	236,131	1.05
GEA Group	DE0006602006	EUR	5,388	28.15	201,101	151,672	0.68
Hugo Boss	DE000A1PHFF7	EUR	5,679	26.90	253,801	152,765	0.68
K+S	DE000KSAG888	EUR	25,500	5.62	525,623	143,361	0.64
METRO	DE000BFB0019	EUR	20,000	8.42	281,773	168,320	0.75
ProSiebenSat.1	DE000PSM7770	EUR	30,446	10.59	672,316	322,423	1.44
QSC	DE0005137004	EUR	176,280	1.35	270,038	237,273	1.06
SLM Solut Gr	DE000A111338	EUR	6,300	6.50	164,665	40,950	0.18
Tele Colum	DE000TCAG172	EUR	69,211	3.09	438,159	213,516	0.95
Total Aktien in Deutschland						2,351,243	10.47
Aktien in Frankreich							
Total	FR0000120271	EUR	5,500	33.98	250,604	186,863	0.83
Total Aktien in Frankreich						186,863	0.83
Aktien in Grossbritannien							
BT Group	GB0030913577	GBP	215,224	1.14	596,954	270,051	1.20
Imperial Brands	GB0004544929	GBP	14,491	15.39	460,390	245,276	1.09
Reckitt Benck Gr	GB00B24CGK77	GBP	3,296	74.32	212,258	269,496	1.20
Total Aktien in Grossbritannien						784,823	3.50
Aktien in Irland							
Perrigo	IE00BGH1M568	USD	3,100	55.27	192,793	152,564	0.68
Total Aktien in Irland						152,564	0.68
Aktien in Israel							
TevaPharmInd	US8816242098	USD	27,500	12.33	535,986	301,924	1.34
Total Aktien in Israel						301,924	1.34
Aktien in Schweiz							
ARYZTA	CH0043238366	CHF	242,000	0.43	594,262	96,600	0.43
Total Aktien in Schweiz						96,600	0.43
Aktien in USA							
General Electric	US3696041033	USD	34,336	6.83	369,846	208,820	0.93

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 138 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert	Kurswert	% des
					in EUR	in EUR	NAV
Gilead Sciences	US3755581036	USD	3,800	76.94	270,938	260,338	1.16
IBM	US4592001014	USD	3,331	120.77	399,105	358,208	1.60
The Kraft Heinz	US5007541064	USD	4,600	31.89	189,737	130,621	0.58
ViacomCBS Rg-B	US92556H2067	USD	11,067	23.32	361,403	229,805	1.02
Total Aktien in USA						1,187,793	5.29
Total Aktien						5,460,983	24.33
Bezugsrechte							
Bezugsrechte in Deutschland							
SLM Solut Gr --- Subscription Rights 2020-10.07.20 For Convertible Bond	DE000A289A81	EUR	6,300	0.00	0	0	0.00
Total Bezugsrechte in Deutschland						0	0.00
Total Bezugsrechte						0	0.00
Obligationen							
Obligationen in USA							
Intl Finance 22 7.5%	XS1608102973	BRL	1,900,000	107.78	473,296	332,116	1.48
Total Obligationen in USA						332,116	1.48
Total Obligationen						332,116	1.48
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						5,793,098	25.80
Total Wertpapiere						5,793,098	25.80
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
iShs Core Dax UCITS ETF	DE0005933931	EUR	5,165	104.92	527,688	541,912	2.41
iShs STOXX Eur600 O&G (DE)	DE000A0H08M3	EUR	19,925	21.64	430,042	431,177	1.92
iShs STOXX Europe Mid 200	DE0005933998	EUR	12,769	41.61	583,389	531,318	2.37
iShs STOXX Europe600 Util	DE000A0Q4R02	EUR	10,060	34.90	315,554	351,094	1.56
iShs STXEuLg200	DE0005933980	EUR	13,229	36.06	480,147	477,038	2.12
sentix Risk Return -A- -R-	DE000A2AMPE9	EUR	3,500	99.34	349,060	347,690	1.55
TungstPARITUI	DE000A1W8952	EUR	3,772	122.05	490,543	460,373	2.05
WARBURG-DEFENSIV -A-	DE000A2AJGR6	EUR	3,800	87.15	396,831	331,170	1.48
Total Fonds in Deutschland						3,471,771	15.46
Fonds in Irland							
iShs JPM EM Bd	IE00B5M4WH52	EUR	13,355	49.70	687,762	663,744	2.96
iShs MSCI EM ETF USD	IE00B0M63177	EUR	13,000	34.23	411,598	444,925	1.98
iShs VII Core S&P500 ETF USD	IE00B5BMR087	EUR	2,720	274.14	704,028	745,661	3.32
SSgA Bloom Bar 0-5Y Strlg Bd ETF	IE00BCBJF711	GBP	7,300	30.71	261,509	246,639	1.10
Total Fonds in Irland						2,100,969	9.36
Fonds in Luxemburg							
BlackRock Glb World Min -D2-	LU0252968341	USD	14,130	43.28	500,694	544,542	2.43
Flossbach Storch Bond Opp -R-	LU0399027613	EUR	4,635	140.15	536,070	649,595	2.89
Lupus alpha Sm Ger Champ -A-	LU0129233093	EUR	611	381.71	249,517	233,225	1.04
N1 Swedish ST Bd -Bl-	LU0772963442	SEK	21,400	193.67	389,196	396,091	1.76
NL Glb Conv Opp -I- Hedged i	LU1165177285	EUR	4,156	139.01	547,318	577,726	2.57
Nordea 1 NOK Reserve -BP-	LU0078812822	NOK	70,700	208.42	1,551,873	1,360,017	6.06
Xtr SE600 F&BS -1C-	LU0292105359	EUR	6,100	128.62	786,236	784,582	3.49
Total Fonds in Luxemburg						4,545,777	20.25
Total Fonds						10,118,517	45.07

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Zertifikate							
Zertifikate in Deutschland							
SP ALV/VONT 12/20	DE000VF7WVK1	EUR	1,880	117.52	220,917	220,938	0.98
SP COK/SOGE 12/20	DE000CL8EXG6	EUR	3,000	34.07	101,970	102,210	0.46
SP CS/UCB 12/20	DE000HX2NX06	EUR	12,500	17.21	245,057	215,125	0.96
SP DPW/DB 12/20	DE000DS8UKB2	EUR	10,000	25.16	248,010	251,600	1.12
SP LHA/CITI 12/20	DE000KA09Z24	EUR	22,300	8.12	244,715	181,076	0.81
SP MUV2/BNP 12/20	DE000PF01432	EUR	1,500	146.66	219,939	219,990	0.98
SP SDF/TUBD 07/20	DE000TR9GV98	EUR	15,932	5.57	122,849	88,741	0.40
SP SIE/VONT 12/20	DE000VF8VGM8	EUR	3,100	70.81	218,021	219,511	0.98
SP VAR1/TUBD 12/20	DE000TT1JZP9	EUR	6,400	34.13	218,262	218,432	0.97
Total Zertifikate in Deutschland						1,717,623	7.65
Zertifikate in Jersey							
ETC AUF PLATIN / US DOLLAR (XPT/USD)	DE000A0N62D7	EUR	3,125	68.87	255,132	215,219	0.96
DB Physical Silver ETC	GB00B57Y9462	USD	2,953	174.01	395,593	457,551	2.04
Total Zertifikate in Jersey						672,770	3.00
Total Zertifikate						2,390,392	10.65
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						12,508,910	55.72
Bankguthaben						4,175,712	18.60
Sonstige Vermögenswerte						11,291	0.05
Gesamtvermögen						22,489,011	100.17
Verbindlichkeiten						-39,321	-0.17
Nettoteilfondsvermögen						22,449,690	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 Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 140 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select

Vermögensrechnung per 30.06.2020

International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	420,478.92
Wertpapiere	
Aktien	1,222,919.69
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	1,451,380.81
Zertifikate	143,715.00
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	21,344.68
Gesamtvermögen	3,259,839.10
Verbindlichkeiten Margin-Konten	-15,808.57
Verbindlichkeiten	-7,453.10
Gesamtverbindlichkeiten	-23,261.67
Nettoteilfondsvermögen	3,236,577.43
Anteile im Umlauf	74,576.4797
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 43.40

Erfolgsrechnung vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	45.31
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	22,358.42
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	275.00
Bestandsprovisionen	1,018.22
Total Erträge	23,696.95
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	626.52
Verwaltungsvergütung	27,472.43
Zentralverwaltungsvergütung	4,972.66
Verwahrstellenvergütung	5,036.37
Register- und Transferstellenvergütung	497.27
Vertriebsstellenvergütung	3,312.77
Taxe d'abonnement	438.95
Prüfungskosten	2,549.95
Sonstige Aufwendungen	13,070.89
Total Aufwendungen	57,977.81
Nettoergebnis	-34,280.86
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-1,713,460.96
Realisiertes Ergebnis	-1,747,741.82
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-170,188.59
Gesamtergebnis	-1,917,930.41

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2018	3,614,030.17
31.12.2019	5,120,617.57
30.06.2020	3,236,577.43

Anteile im Umlauf

31.12.2018	76,774.2088
31.12.2019	74,135.4818
30.06.2020	74,576.4797

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2018	47.07
31.12.2019	69.07
30.06.2020	43.40

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5,120,617.57
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	86,537.30
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-52,647.03
Gesamtergebnis	-1,917,930.41
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	3,236,577.43

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	74,135.4818
Neu ausgegebene Anteile	1,642.5953
Zurückgenommene Anteile	-1,201.5974
Stand am Ende der Berichtsperiode	74,576.4797

Vermögensinventar per 30.06.2020

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 China							
Baidu Sp ADR-A	US0567521085	USD	450	119.89	40,637	48,039	1.48
Total Aktien in China						48,039	1.48
Aktien in Dänemark							
Novo Nordisk -B	DK0060534915	DKK	1,220	429.40	40,191	70,290	2.17
Total Aktien in Dänemark						70,290	2.17
Aktien in Deutschland							
BASF	DE000BASF111	EUR	1,050	49.88	57,628	52,374	1.62
BMW	DE0005190003	EUR	800	56.82	58,186	45,456	1.40
Continental I	DE0005439004	EUR	300	87.16	37,241	26,148	0.81
Daimler	DE0007100000	EUR	1,350	36.15	66,767	48,796	1.51
Deutsche Euroshop	DE0007480204	EUR	1,650	12.55	40,133	20,708	0.64
Dt Lufthansa	DE0008232125	EUR	2,000	8.94	19,553	17,884	0.55
Evotec	DE0005664809	EUR	1,500	24.20	31,379	36,300	1.12
Hugo Boss	DE000A1PHFF7	EUR	1,000	26.90	40,365	26,900	0.83
Infineon Technolo	DE0006231004	EUR	2,300	20.88	43,918	48,013	1.48
Siemens	DE0007236101	EUR	750	104.76	71,558	78,570	2.43
Volkswagen VZ	DE0007664039	EUR	300	134.94	47,536	40,482	1.25
Total Aktien in Deutschland						441,630	13.64
Aktien in Griechenland							
Opap	GRS419003009	EUR	5,727	8.42	52,431	48,193	1.49
Total Aktien in Griechenland						48,193	1.49
Aktien in Kanada							
Barrick Gold	CA0679011084	CAD	4,750	36.53	69,869	113,434	3.50
Franco-Nevada	CA3518581051	CAD	550	189.65	34,980	68,189	2.11
IAMGOLD	CA4509131088	CAD	21,000	5.39	62,933	73,996	2.29
Total Aktien in Kanada						255,618	7.90
Aktien in Norwegen							
Marine Harvest	NO0003054108	NOK	3,750	182.65	53,830	63,217	1.95
Total Aktien in Norwegen						63,217	1.95
Aktien in Russland							
Gazprom ADR	US3682872078	USD	5,750	5.42	30,962	27,730	0.86
Lukoil Sp ADR	US69343P1057	USD	275	74.26	14,974	18,184	0.56
Sberbank Sp ADR	US80585Y3080	USD	3,000	11.39	34,571	30,426	0.94
Total Aktien in Russland						76,340	2.36
Aktien in Schweiz							
Alcon	CH0432492467	CHF	114	54.36	3,287	5,823	0.18
Nestle	CH0038863350	CHF	1,030	104.74	64,798	101,374	3.13
Total Aktien in Schweiz						107,197	3.31
Aktien in USA							

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Seite 146 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Facebook-A	US30303M1027	USD	275	227.07	44,436	55,602	1.72
The Kraft Heinz	US5007541064	USD	2,000	31.89	52,118	56,792	1.75
Total Aktien in USA						112,394	3.47
Total Aktien						1,222,920	37.78
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						1,222,920	37.78
Total Wertpapiere						1,222,920	37.78
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände							
Fonds*							
Fonds in Luxemburg							
AB I China Opp -A-	LU0084234409	USD	2,000	59.75	105,055	106,407	3.29
BlackRock Glb Wld Gold -A2-EUR	LU0326422689	EUR	21,000	6.18	95,249	129,780	4.01
BlackRock World Gold -D2-	LU0252968424	USD	2,750	46.50	66,145	113,864	3.52
DWS Eur Mon Mkt	LU0225880524	EUR	2,500	100.54	251,325	251,350	7.77
Fidelity USD Cash -A-USD-	LU0064963852	USD	21,000	11.89	228,803	222,355	6.87
KBC Renta TRY-Renta -B-	LU0218855848	TRY	100	4,600.90	156,251	59,763	1.85
Multi Lux Lyxor UCITS LevDAX	LU0252634307	EUR	600	89.07	50,835	53,442	1.65
Nordea1 Euro Cov Bd BI-Base	LU0539144625	EUR	34,000	15.13	508,230	514,420	15.89
Total Fonds in Luxemburg						1,451,381	44.84
Total Fonds						1,451,381	44.84
Zertifikate							
Zertifikate in Deutschland							
AUTO EXCHANGEABLE NOTE ETC GOLD / US DOLLAR (XAU/USD)	DE000A0S9GB0	EUR	1,000	51.02	31,334	51,015	1.58
Total Zertifikate in Deutschland						51,015	1.58
Zertifikate in Jersey							
DB ETC PLC ETC Z 60 PHYSICAL SILVER	DE000A1E0HS6	EUR	600	154.50	83,281	92,700	2.86
Total Zertifikate in Jersey						92,700	2.86
Total Zertifikate						143,715	4.44
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						1,595,096	49.28
Bankguthaben						420,479	12.99
Derivative Finanzinstrumente						21,345	0.66
Gesamtvermögen						3,259,839	100.72
Bankverbindlichkeiten						-15,809	-0.49
Verbindlichkeiten						-7,453	-0.23
Nettoteilfondsvermögen						3,236,577	100.00

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Futures	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
DAX Future Sep/20	1	25	308,137.50	487.50	0.02
Mini-DAX Future Sep/20	3	5	184,882.50	-1,417.50	-0.04
S&P500 E-Mini Future Sep/20	1	50	137,580.94	53.43	0.00
EUSTX50 Future Sep/20	4	10	128,920.00	160.00	0.00
Mini-DAX Future Sep/20	3	5	184,882.50	-1,237.50	-0.04
Mini-DAX Future Sep/20	3	5	184,882.50	67.50	0.00
DAX Future Sep/20	1	25	308,137.50	4,337.50	0.13
S&P500 E-Mini Future Sep/20	1	50	137,580.94	632.21	0.02
Nasdaq 100 E-Mini Fut Sep/20	1	20	180,709.11	1,874.36	0.06
EUSTX50 Future Sep/20	4	10	128,920.00	-680.00	-0.02

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Futures	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
CBOE VIX Index Future Jul/20	-1	1,000	27,492.15	3,984.69	0.12
CBOE VIX Index Future Jul/20	-3	1,000	82,476.44	7,546.43	0.23

Am Ende der Berichtsperiode offene Devisentermingeschäfte

Betrag	Gegenwert	Fälligkeit	Gegenpartei	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV	
Kauf	EUR 254,661	gegen USD 280,000	14.08.2020	VP Bank Luxembourg SA	249,321.49	5,536.06	0.17

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Devisentermin long	EUR	5,536
Futures long	EUR	4,278
Futures short	EUR	11,531
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		21,345

International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds

Vermögensrechnung per 30.06.2020

International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	460,167.17
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	5,272,362.47
Gesamtvermögen	5,732,529.64
Verbindlichkeiten	-9,849.86
Gesamtverbindlichkeiten	-9,849.86
Nettoteilfondsvermögen	5,722,679.78
Anteile im Umlauf	704,770.8277
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 8.12

Erfolgsrechnung vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds

(in EUR)

Erträge der Bankguthaben	0.08
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	247.45
Bestandsprovisionen	2,324.79
Total Erträge	2,572.32
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	255.48
Verwaltungsvergütung	46,120.47
Zentralverwaltungsvergütung	4,972.66
Verwahrstellenvergütung	5,073.14
Register- und Transferstellenvergütung	497.27
Taxe d'abonnement	318.12
Prüfungskosten	2,549.95
Sonstige Aufwendungen	15,680.25
Total Aufwendungen	75,467.34
Nettoergebnis	-72,895.02
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	-250,933.30
Realisiertes Ergebnis	-323,828.32
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	136,228.68
Gesamtergebnis	-187,599.64

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2018	5,633,762.66
31.12.2019	5,802,092.76
30.06.2020	5,722,679.78

Anteile im Umlauf

31.12.2018	719,713.2945
31.12.2019	691,944.7976
30.06.2020	704,770.8277

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2018	7.83
31.12.2019	8.39
30.06.2020	8.12

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	5,802,092.76
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	317,904.28
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-209,717.62
Gesamtergebnis	-187,599.64
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	5,722,679.78

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	691,944.7976
Neu ausgegebene Anteile	38,171.5732
Zurückgenommene Anteile	-25,345.5431
Stand am Ende der Berichtsperiode	704,770.8277

Vermögensinventar per 30.06.2020

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 Deutschland							
ODDO BHF Money Market -PT-	DE0009770206	EUR	3,500	69.54	244,392	243,390	4.25
Total Fonds in Deutschland						243,390	4.25
Fonds in Luxemburg							
amandea Altruid Hybrid	LU0466453320	EUR	7,670	121.53	768,205	932,135	16.29
Amundi Abs Vola World Eq -AU-	LU0319687124	USD	8,631	111.07	1,005,187	853,610	14.92
BlackRock Euro Short Dur -A2-	LU0093503810	EUR	31,486	15.73	500,068	495,275	8.65
db x-trackers II ITRAXX -1C-	LU0321462870	EUR	3,065	40.47	274,788	124,047	2.17
DWS Eur Mon Mkt	LU0225880524	EUR	4,949	100.54	500,018	497,572	8.69
Nordea 1 NOK Reserve -BP-	LU0078812822	NOK	34,300	208.42	800,168	659,810	11.53
Schroder GAIA Egerton Eq -C-	LU0489812916	EUR	1,743	206.60	305,922	360,104	6.29
Xtr ES50 SDS -1C-	LU0292106753	EUR	56,127	12.06	738,758	676,779	11.83
Xtr S&P 500 IDS -1C-	LU0322251520	EUR	40,041	10.73	487,068	429,640	7.51
Total Fonds in Luxemburg						5,028,972	87.88
Total Fonds						5,272,362	92.13
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						5,272,362	92.13
Bankguthaben						460,167	8.04
Gesamtvermögen						5,732,530	100.17
Verbindlichkeiten						-9,850	-0.17
Nettoteilfondsvermögen						5,722,680	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 Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.
Seite 154 | Halbjahresbericht International Asset Management Fund

International Asset Management Fund – Global Balanced per 31.01.2020 (Tag der Verschmelzung)

Vermögensrechnung per 31.01.2020 (Tag der Verschmelzung)

International Asset Management Fund - Global Balanced

(in EUR)

Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	953,419.83
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	7,397,122.81
Gesamtvermögen	8,350,542.64
Verbindlichkeiten	-22,847.58
Gesamtverbindlichkeiten	-22,847.58
Nettoteilfondsvermögen	8,327,695.06
Anteile im Umlauf	126,811.9943
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 65.67

Erfolgsrechnung vom 01.01.2020 bis 31.01.2020 (Tag der Verschmelzung)

International Asset Management Fund - Global Balanced

(in EUR)

Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Bestandsprovisionen	4,284.01
Sonstige Erträge	1,983.61
Total Erträge	6,267.62
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	159.71
Verwaltungsvergütung	11,779.52
Zentralverwaltungsvergütung	846.99
Performance Fee	104.53
Verwahrstellenvergütung	872.13
Register- und Transferstellenvergütung	84.70
Taxe d'abonnement	-1.61
Sonstige Aufwendungen	7,423.26
Total Aufwendungen	21,269.23
Nettoergebnis	-15,001.61
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	940,594.99
Realisiertes Ergebnis	925,593.38
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	-939,651.01
Gesamtergebnis	-14,057.63

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Global Balanced

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen

31.12.2018	8,235,846.99
31.12.2019	8,419,352.03
31.01.2020*	8,327,695.06

Anteile im Umlauf

31.12.2018	138,063.0198
31.12.2019	127,973.9131
31.01.2020*	126,811.9943

Nettoinventarwert pro Anteil

31.12.2018	59.65
31.12.2019	65.79
31.01.2020*	65.67

*Verschmelzung in den International Fund Management Fund - Attempto

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Global Balanced

(in EUR)

Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	8,419,352.03
Ausschüttungen	0.00
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	0.00
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	-77,599.34
Gesamtergebnis	-14,057.63
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode (Tag der Verschmelzung)	8,327,695.06

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Global Balanced

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	127,973.9131
Neu ausgegebene Anteile	0.0000
Zurückgenommene Anteile	-1,161.9188
Stand am Ende der Berichtsperiode (Tag der Verschmelzung)	126,811.9943

Vermögensinventar per 31.01.2020 (Tag der Verschmelzung)

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 Deutschland							
Gallo Europ S & M Cap -T-	DE000A2DMU82	EUR	1,542	123.86	193,791	190,992	2.29
Loys Global MH -A-	DE000A0H08T8	EUR	1,401	257.12	368,603	360,225	4.33
PARAGOUI -S-	DE000A1J31Z1	EUR	9,017	114.84	1,035,582	1,035,512	12.43
Total Fonds in Deutschland						1,586,730	19.05
Fonds in Irland							
Xtrack IE MSCI USA ETF 1C-USD	IE00BJ0KDR00	EUR	7,273	80.00	588,138	581,840	6.99
Concept dbxt MSCI Wrl Finance -1C-	IE00BM67HL84	EUR	23,026	18.14	425,963	417,784	5.02
Xtrack IE S&P500 ETF 1C-EUR	IE00BM67HW99	EUR	17,297	48.22	853,088	834,044	10.02
Total Fonds in Irland						1,833,668	22.02
Fonds in Liechtenstein							
Trend Performance -I-	LI0202206665	EUR	1,512	151.50	229,078	229,068	2.75
Total Fonds in Liechtenstein						229,068	2.75
Fonds in Luxemburg							
Multi Lyxor S&P500 ETF D-EUR	LU0959211243	EUR	4,751	176.32	851,593	837,696	10.06
SISF Japanese Eq -C-EUR Hdg-	LU0236738356	EUR	3,559	121.65	453,833	432,949	5.20
Squad Cap Europ Convict -A-	LU1105406398	EUR	1,072	219.03	236,800	234,800	2.82
Squad Cap Sq Value -I-	LU1659686031	EUR	2,410	452.12	1,112,020	1,089,609	13.08
SQUAD GR	LU0241337616	EUR	855	486.21	422,474	415,710	4.99
SQUAD VAL	LU0199057307	EUR	215	454.25	42,559	97,664	1.17
T.Rowe US Small Comp Eq -I-	LU0133096981	USD	9,246	76.62	625,201	639,229	7.68
Total Fonds in Luxemburg						3,747,658	45.00
Total Fonds						7,397,123	88.83
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						7,397,123	88.83
Bankguthaben						953,420	11.45
Gesamtvermögen						8,350,543	100.27
Verbindlichkeiten						-22,848	-0.27
Nettoteilfondsvermögen						8,327,695	100.00

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich. Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

Derivative Finanzinstrumente

Zum Ende der Berichtsperiode bestanden keine offenen derivativen Finanzinstrumente.

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 Verwaltungsgesellschaft hat mit Beschluss vom 2. November 2019 die Verschmelzung des Teilfonds International Asset Management Fund - Global Balanced (ISIN: LU1523207790 - der „übertragene Teilfonds“) mit dem Teilfonds International Asset Management Fund - Attempto Valor (ISIN: LU0330072645 der „aufnehmende Teilfonds“) beschlossen zum 31. Januar 2020. Das Verschmelzungsverhältnis betrug 1 : 1.18601439. Der erste Anteilwert wurde nach der Verschmelzung am 3. Februar 2020 gerechnet und betrug 55.40 EUR.

Zum 1. Februar 2020 traten folgende Änderungen in Kraft:

Der Teilfonds International Asset Management Fund - Ypos Strategiefonds wird zukünftig International Asset Management Fund - Checkpoint Leben Fonds heißen. Zudem wird zukünftig für den Teilfonds International Asset Management Fund - Ypos Strategiefonds (zukünftig International Asset Management Fund - Checkpoint Leben Fonds) kein Ausgabeaufschlag (bisher bis zu 5.26% des Nettoanlagebetrages) anfallen. Die Verwaltungsvergütung wird zukünftig bis zu 0.6% statt bisher 1.75% p.a. des jeweiligen Netto-Teilfondsvermögens zzgl. 500 EUR pro Monat betragen.

2. Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Jahresabschluss wird unter Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen, unter Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung, erstellt.

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 des 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 vernunftiger 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 Nettoinventarwertberechnung 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 Nettoinventarwert 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 – Aktien Global systematic	P I	bis zu 0.90% p.a., zzgl. EUR 500.00 pro Monat bis zu 0.90% p.a.

Teilfonds	Anteilklasse	Gebührensatz
International Asset Management Fund - Attempto Valor		bis zu 1.25% p.a., zzgl. EUR 1,000.00 pro Monat
International Asset Management Fund - Basis Portfolio		bis zu 1.00% p.a., zzgl. EUR 500.00 pro Monat
International Asset Management Fund – Checkpoint Leben Fonds (vormals:Ypos Strategiefonds)		bis zu 0.60 % p.a., zzgl. EUR 500.00 pro Monat
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 zum Tag der Verschmelzung)		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
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

* Auf Beschluss des Verwaltungsrats wird seit dem 1. Januar 2018 eine Verwaltungsvergütung i.H.v. 0.90% 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

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 – Aktien Global systematic	P I	k.A. k.A.
International Asset Management Fund - Attempto Valor		15.00% – ab 6.00% Wertentwicklung im Geschäftsjahr („Hurdle Rate“)
International Asset Management Fund - Basis Portfolio		10.00% des Vermögenszuwachses im Kalenderjahr / High Watermark**
International Asset Management Fund – Checkpoint Leben Fonds* (vormals:Ypos Strategiefonds)		bis zu 10.00% – ab 1.00% Wertentwicklung im Geschäftsjahr („Hurdle Rate“) / High Watermark**
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 (bis zum Tag der Verschmelzung)		15.00% – ab 4.00% Wertentwicklung im Geschäftsjahr („Hurdle Rate“) / High Watermark**
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 Geschäftsjahr („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 Geschäftsjahr („Hurdle Rate“) / High Watermark**

Teilfonds	Anteilklasse	Gebührensatz
International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio		bis zu 20.00% – ab 4.00% Wertentwicklung im Halbjahr („Hurdle Rate“)
International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select		k.A.
International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds		bis zu 20.00% – ab 3.50% Wertentwicklung im Halbjahr („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 k.A.
International Asset Management Fund – Aktien Global systematic	P I	0.60% p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer k.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 – Checkpoint Leben Fonds (vormals:Ypos Strategiefonds)		k.A.
International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity*		0.80% p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund - Flexible Invest	P	0.50% p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund - Global Balanced (bis zum Tag der Verschmelzung)		k.A.
International Asset Management Fund - Global Classic Flexibel		k.A.
International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel		k.A.
International Asset Management Fund - Global Optimizer	P	0.75% p.a. zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
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
International Asset Management Fund - Provita World Fund		0.70% p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund - SOLID GROWTH ALL ASSETS		k.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

Teilfonds	Anteilklasse	Gebührensatz
International Asset Management Fund – Top Ten Classic	R I	k.A. k.A.
International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio		k.A.
International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select		0.70% p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds		k.A.

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

* Die Vertriebsstellenvergütung ist für den Teilfonds seit dem 1. April 2019 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 Aktien Global systematic 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.

Weitere Kosten

Daneben können dem Teilfondsvermögen die in Artikel 17 des Verwaltungsreglements aufgeführten Kosten belastet werden.

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 Marketinggebühr, die Prüfungskosten, die Zentralverwaltungsvergütung, die Performance Fee, die Register und Transferstellenvergütung sowie die Risikodienstleistungsgebühr.

6. Sonstige Aufwendungen

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

7. Umrechnungskurse

Verwendete Devisenkurse 30.06.2020:

EUR 1 entspricht AUD 1.631208

EUR 1 entspricht BRL 6.165701

EUR 1 entspricht CAD 1.529682

EUR 1 entspricht CHF 1.064200

EUR 1 entspricht DKK 7.452903

EUR 1 entspricht GBP 0.908951

EUR 1 entspricht HKD 8.701554

EUR 1 entspricht JPY 121.165889

EUR 1 entspricht MXN 25.951667

EUR 1 entspricht NOK 10.834640

EUR 1 entspricht RUB 80.027072

EUR 1 entspricht SEK 10.463596

EUR 1 entspricht TRY 7.698596

EUR 1 entspricht USD 1.123048

8. Erläuterungen zu illiquiden Wertpapieren

Herald (LUX) SICAV

Seit Dezember 2019 befinden sich die Liquidatoren in einem Prozess, die verbleibende, von Herald (Lux) gehaltenen Forderung im Rahmen des Liquidationsverfahrens zu verkaufen. Angesichts der aktuell weltweiten Corona Krise an den Finanzmärkten, wurden die Liquidatoren im März 2020 vom potenziellen Käufer über den Abbruch der Verhandlungen informiert. Die Liquidatoren überdenken nun alle Optionen hinsichtlich der nächsten Schritte im Hinblick auf den Abschluss der Liquidation. Darüber hinaus erhielten die Liquidatoren vom BLMIS-Treuhänder die Mitteilung über eine elfte Teilzahlung in Höhe von USD 4,543,290 oder 1,975% der zulässigen Forderung.

Informationen über die Liquidation können unter <http://www.heraldluxinliquidation.lu/> eingesehen werden.

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

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

Die folgenden Teilfonds sind zum 30. Juni 2020 mit jeweils 0.00% ihres Teilfondsvermögens in den Herald (LUX) SICAV 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 12. Februar wurden die Verwaltungsgesellschaft über ein Investoren-Update von Seiten der Liquidatoren darüber informiert, dass das Privy Council die Berufung der Liquidatoren betreffend der Regelung der offenen Fragestellungen des Aktionärsregister des Herald Fs SPC zurückwies.

Die Liquidatoren beabsichtigen ein weiteres Update im Laufe des Frühjahrs 2020 den Aktionären bereit zu stellen. Dabei sollen die Aktionäre nähere Informationen über den möglichen Zeitpunkt und über die Höhe einer weiteren Ausschüttung erhalten.

Am 27. Mai 2020 erfolgte seitens der Liquidatoren der Herald Fd SPC eine vierte Teilauszahlung in Höhe von 3,560.76 EUR.

Weitere Teilauszahlungen in dem Teilfonds sind in 2020 nicht erfolgt.

Der Anteil an der Herald Fd SPC wird weiterhin durch den Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft mit dem Erinnerungswert EUR 0.00 bewertet.

Der folgende Teilfonds ist zum 30. Juni 2020 mit jeweils 0.00% seines Teilfondsvermögens in den Herald Fd SPC investiert

- International Asset Management Fund - Attempto Valor

9. Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

Im Geschäftsjahr 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 Jahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.