

---

# **International Asset Management Fund**

Ungeprüfter Halbjahresbericht  
für den Zeitraum  
vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

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

---

# International Asset Management Fund

## Ungeprüfter Halbjahresbericht für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

### Inhaltsverzeichnis

Management und Verwaltung	6
Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2016	7
Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	8
Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	9
<b>International Asset Management Fund – Basis Portfolio</b>	
Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016	10
Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	10
Entwicklung der Anteile im Umlauf	11
Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	11
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016	12
<b>International Asset Management Fund – Fair Value Flex</b>	
Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016	14
Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	14
Entwicklung der Anteile im Umlauf	15
Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	15
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016	16
<b>International Asset Management Fund – Flexible Assets</b>	
Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016	19
Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	19
Entwicklung der Anteile im Umlauf	20
Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	20
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016	21
<b>International Asset Management Fund – Flexible Value</b>	
Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016	23
Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	23
Entwicklung der Anteile im Umlauf	24
Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	24
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016	25

# International Asset Management Fund

## **International Asset Management Fund – Global Classic Flexibel**

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016	27
Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	27
Entwicklung der Anteile im Umlauf	28
Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	28
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016	29

## **International Asset Management Fund – Global Invest Portfolio**

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016	31
Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	31
Entwicklung der Anteile im Umlauf	32
Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	32
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016	33

## **International Asset Management Fund – Global Opportunity Flexibel**

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016	34
Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	34
Entwicklung der Anteile im Umlauf	35
Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	35
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016	36

## **International Asset Management Fund – Global Optimizer**

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016	39
Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	39
Entwicklung der Anteile im Umlauf	40
Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	40
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016	41

## **International Asset Management Fund – Long Term World Strategy Portfolio**

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016	42
Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	42
Entwicklung der Anteile im Umlauf	43
Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	43
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016	44

# International Asset Management Fund

## **International Asset Management Fund – Multi Strategy Fund Growth**

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016	46
Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	46
Entwicklung der Anteile im Umlauf	47
Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	47
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016	48

## **International Asset Management Fund – Partner Select Attempto Valor**

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016	49
Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	49
Entwicklung der Anteile im Umlauf	50
Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	50
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016	51

## **International Asset Management Fund – Provita World Fund**

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016	54
Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	54
Entwicklung der Anteile im Umlauf	55
Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	55
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016	56

## **International Asset Management Fund – SOLID GROWTH ALL ASSETS**

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016	58
Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	58
Entwicklung der Anteile im Umlauf	59
Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	59
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016	60

## **International Asset Management Fund – Stabilitäts Portfolio**

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016	62
Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	62
Entwicklung der Anteile im Umlauf	63
Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	63
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016	64

# International Asset Management Fund

## **International Asset Management Fund – Strategy Global Portfolio**

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016	65
Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	65
Entwicklung der Anteile im Umlauf	66
Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	66
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016	67

## **International Asset Management Fund – Top Mix Welt**

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016	69
Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	69
Entwicklung der Anteile im Umlauf	70
Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	70
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016	71

## **International Asset Management Fund – Top Select Portfolio**

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016	73
Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	73
Entwicklung der Anteile im Umlauf	74
Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	74
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016	75

## **International Asset Management Fund – Triple P Active Portfolio**

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016	77
Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	77
Entwicklung der Anteile im Umlauf	78
Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	78
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016	79

## **International Asset Management Fund – UFP Timing Global Select**

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016	82
Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	82
Entwicklung der Anteile im Umlauf	83
Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	83
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016	84

# International Asset Management Fund

## **International Asset Management Fund – Vermögensstrukturfonds**

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016	87
Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	87
Entwicklung der Anteile im Umlauf	88
Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	88
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016	89

## **International Asset Management Fund – Ypos Strategiefonds**

Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016	90
Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	90
Entwicklung der Anteile im Umlauf	91
Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	91
Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016	92

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016	96
--	----

Entwicklung des Fondsvermögens	108
--------------------------------	-----

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.

© Copyright: VP Fund Solutions (Luxembourg) SA (2016). All Rights Reserved.

No part of this publication may be reproduced, stored in a retrieval system, or transmitted, on any form or by any means, electronic, mechanical, photocopying, recording, or otherwise, without the prior written permission of VP Fund Solutions (Luxembourg) SA.

Production: KNEIP ([www.kneip.com](http://www.kneip.com))

# International Asset Management Fund

## Management und Verwaltung

### Verwaltungsgesellschaft:

MK LUXINVEST S.A.  
9A, rue Gabriel Lippmann  
L-5365 Munsbach

Eigenkapital per 31. Dezember 2015: EUR 531.828,75

### Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft:

#### Vorsitzender des Verwaltungsrates:

Martin Wanders

#### Mitglieder des Verwaltungsrates:

Bertram Welsch

Alrik Haug

#### Geschäftsführer der Verwaltungsgesellschaft:

Stefan Martin

Gero Schneider

Maik von Bank

Bernd Becker

#### Anlageberater:

Für die Teilfonds International Asset Management Fund –  
Partner Select Attempto Valor und International Asset  
Management Fund – UFP Timing Global Select:

DFP Deutsche Finanz Portfolioverwaltung GmbH  
Pilotystraße 3  
D-90408 Nürnberg

Für alle weiteren Teilfonds:

Fund Development and Advisory AG  
Kellerstrasse 36  
CH-6005 Luzern

### Depotbank und Zahlstelle:

VP Bank (Luxembourg) SA  
26, Avenue de la Liberté  
L-1930 Luxemburg

### Zentralverwaltungsstelle:

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA  
26, Avenue de la Liberté  
L-1930 Luxemburg

### Register- und Transferstelle:

VP Fund Solutions (Luxembourg) SA  
26, Avenue de la Liberté  
L-1930 Luxemburg

### Abschlussprüfer des Fonds und der Verwaltungsgesellschaft:

KPMG Luxembourg, Société coopérative  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg

# International Asset Management Fund

## Konsolidierte Zusammensetzung des Fondsvermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
<b>AKTIVA</b>		
Wertpapiervermögen		179.640.603,43
<i>Anschaffungskosten</i>		172.777.702,92
Bankguthaben bei Depotbank	(8)	19.533.778,82
Variation Margin		23.162,61
Nicht realisierter Gewinn aus Futures		149.577,86
Zinsforderungen		46.905,30
Dividendenforderungen		1.885,73
Sonstige Forderungen		4.496.936,13
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(10)	4.259,66
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>203.897.109,54</b>
<b>PASSIVA</b>		
Variation Margin		-149.577,88
Zinsverbindlichkeiten		-9,62
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(10)	-16.179,03
Nicht realisierter Verlust aus Futures		-23.162,61
Sonstige Passiva	(5)	-4.178.085,67
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>-4.367.014,81</b>
<b>Fondsvermögen</b>		<b>199.530.094,73</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## Konsolidierte Entwicklung des Fondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
Fondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		209.710.841,24
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen		3.599.797,77
Anteilklasse		3.599.797,77
Mittelrückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-8.119.873,46
Anteilklasse		-8.119.873,46
Barausschüttung		0,00
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>-5.660.670,82</b>
<b>FONDSVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>199.530.094,73</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## Konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
<b>ERTRÄGE</b>		
Dividenden		147.502,59
Zinsen aus Wertpapieren		71.000,13
Erträge aus Investmentanteilen		216.655,50
Zinsen auf Bankguthaben		77,69
Bestandsprovision		164.199,31
Sonstige Erträge		5.564,43
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>		<b>604.999,65</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>		
Zinsen auf Bankverbindlichkeiten		-856,93
Verwaltungsvergütung	(3)	-1.366.034,03
Performancegebühren	(3)	-160.316,82
Depotbankvergütung	(3)	-104.682,10
Zentralverwaltungsvergütung	(3)	-110.413,55
Register- und Transferstellenvergütung	(3)	-10.441,62
Vertriebsstellenvergütung	(3)	-484.413,69
Lagerstellengebühren	(3)	-107.337,83
Risikomanagementvergütung		-36.700,00
Informationsstellenvergütung		-15.577,80
Taxe d'Abonnement	(4)	-27.321,51
Sonstige Aufwendungen	(6)	-265.486,54
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>		<b>-2.689.582,42</b>
<b>Ordentliches Ergebnis</b>		<b>-2.084.582,77</b>
Realisierte Gewinne / Verluste		-3.033.295,18
<b>Nettoergebnis</b>		<b>-5.117.877,95</b>
Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste		-542.792,87
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>-5.660.670,82</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Basis Portfolio

### Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
<b>AKTIVA</b>		
Wertpapiervermögen		1.956.828,19
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>1.848.081,15</i>
Bankguthaben bei Depotbank	(8)	23.071,67
Sonstige Forderungen		4.073,41
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>1.983.973,27</b>
<b>PASSIVA</b>		
Zinsverbindlichkeiten		-2,93
Sonstige Passiva	(5)	-11.651,18
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>-11.654,11</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>		<b>1.972.319,16</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		<b>9,87</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>		<b>199.789,846</b>

### Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		2.267.825,98
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen		35.698,96
Mittelrückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-186.892,10
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>-144.313,68</b>
<b>TEILFONDSVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>1.972.319,16</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Basis Portfolio Entwicklung der Anteile im Umlauf

### Anteilklasse

Anzahl der Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	214.934,653
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.571,781
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-18.716,588
Anzahl der Anteile am Ende des Berichtszeitraums	199.789,846

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

### Erläuterung

	EUR
<b>ERTRÄGE</b>	
Erträge aus Investmentanteilen	2.428,26
Bestandsprovision	3.611,77
Sonstige Erträge	90,47
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>6.130,50</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>	
Zinsen auf Bankverbindlichkeiten	-7,15
Verwaltungsvergütung (3)	-13.238,18
Depotbankvergütung (3)	-4.944,93
Zentralverwaltungsvergütung (3)	-4.944,93
Register- und Transferstellenvergütung (3)	-497,22
Vertriebsstellenvergütung (3)	-5.126,86
Lagerstellengebühren (3)	-1.896,67
Risikomanagementvergütung	-1.790,00
Informationsstellenvergütung	-741,80
Taxe d'Abonnement (4)	-181,45
Sonstige Aufwendungen (6)	-11.931,03
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>-45.300,22</b>
<b>Ordentliches Ergebnis</b>	<b>-39.169,72</b>
Realisierte Gewinne / Verluste	5.391,39
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-33.778,33</b>
Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste	-110.535,35
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>-144.313,68</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Basis Portfolio

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>WERTPAPIERE</b>					
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
<b>Dänemark</b>					
Jyske Invest Stable Strategy (*0,60%,**2,00%)	600	EUR	102.190,93	104.196,43	5,3
<b>Summe Dänemark</b>			<b>102.190,93</b>	<b>104.196,43</b>	<b>5,3</b>
<b>Deutschland</b>					
ACATIS - GANE VALUE EVENT FONDS UI (*1,50%,**0,00%)	700	EUR	136.911,67	149.653,00	7,6
DWS Deutschland (*1,40%,**5,00%)	600	EUR	95.032,00	102.948,00	5,2
OP Food (*1,62%,**0,00%)	400	EUR	105.830,00	129.432,00	6,6
<b>Summe Deutschland</b>			<b>337.773,67</b>	<b>382.033,00</b>	<b>19,4</b>
<b>Großbritannien</b>					
Baring Europe Select Trust (*1,50%,**5,00%)	3.000	EUR	82.574,00	106.290,00	5,4
<b>Summe Großbritannien</b>			<b>82.574,00</b>	<b>106.290,00</b>	<b>5,4</b>
<b>Großherzogtum Luxemburg</b>					
Acatis Champions Select - Acatis Aktien Deutschland ELM (*0,25%,**5,50%)	400	EUR	85.780,67	101.628,00	5,2
Acatis Champions Select - Acatis ELM Konzept (*1,45%,**5,00%)	1.300	EUR	143.905,00	156.767,00	7,9
BlackRock Global Funds - European Equity Income fund (*0,75%,**0,00%)	3.000	EUR	43.455,00	52.740,00	2,7
Invesco Pan European Structured Equity Fund (*1,30%,**5,00%)	6.500	EUR	103.635,84	104.975,00	5,3
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund (*1,50%,**5,00%)	11.000	EUR	150.184,10	149.820,00	7,6
Nordea 1 SICAV - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged (*1,20%,**5,00%)	1.200	EUR	148.610,00	150.540,00	7,6
Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund (*1,50%,**5,00%)	9.000	EUR	144.110,00	151.470,00	7,7
Phaidros Funds - Fallen Angels (*0,79%,**0,00%)	1.000	EUR	102.854,17	111.890,00	5,7
Vector Fund - Navigator (*1,50%,**1,00%)	50	EUR	69.072,31	63.688,50	3,2
BlackRock Global Funds - Global Allocation Fund (*1,50%,**5,75%)	4.000	USD	177.403,08	175.165,40	8,9
JPMorgan Investment Funds - Global Income Fund (*1,25%,**5,00%)	730	USD	102.982,38	90.744,86	4,6
<b>Summe Großherzogtum Luxemburg</b>			<b>1.271.992,55</b>	<b>1.309.428,76</b>	<b>66,4</b>

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Basis Portfolio

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Irland</b>					
Dimensional Funds PLC - Global Short Bond Fund (*0,25%, **0,00%)	4.000	EUR	53.550,00	54.880,00	2,8
<b>Summe Irland</b>			<b>53.550,00</b>	<b>54.880,00</b>	<b>2,8</b>
<b>Summe Gruppenfremde Investmentanteile</b>			<b>1.848.081,15</b>	<b>1.956.828,19</b>	<b>99,2</b>
<b>Summe Investmentanteile</b>			<b>1.848.081,15</b>	<b>1.956.828,19</b>	<b>99,2</b>
<b>SUMME WERTPAPIERE</b>			<b>1.848.081,15</b>	<b>1.956.828,19</b>	<b>99,2</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>1.848.081,15</b>	<b>1.956.828,19</b>	<b>99,2</b>

(\* Verwaltungsvergütung, \*\* Ausgabeaufschlag)

Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen. Die Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Depotbank und die Zahlstellen erhältlich.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Fair Value Flex Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
<b>AKTIVA</b>		
Wertpapiervermögen		8.857.802,93
<i>Anschaffungskosten</i>		8.008.747,53
Bankguthaben bei Depotbank	(8)	120.393,93
Variation Margin		15.750,00
Zinsforderungen		39.071,87
Dividendenforderungen		260,23
Sonstige Forderungen		401.881,97
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>9.435.160,93</b>
<b>PASSIVA</b>		
Nicht realisierter Verlust aus Futures		-15.750,00
Sonstige Passiva	(5)	-133.433,26
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>-149.183,26</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>		<b>9.285.977,67</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		<b>9,66</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>		<b>961.235,634</b>

## Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		9.532.695,95
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen		198.593,41
Mittelrückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-293.121,81
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>-152.189,88</b>
<b>TEILFONDSVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>9.285.977,67</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Fair Value Flex Entwicklung der Anteile im Umlauf

### Anteilklasse

Anzahl der Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	971.123,120
Anzahl der ausgegebenen Anteile	20.715,179
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-30.602,665
Anzahl der Anteile am Ende des Berichtszeitraums	961.235,634

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

Erläuterung

	EUR
<b>ERTRÄGE</b>	
Dividenden	7.116,12
Zinsen aus Wertpapieren	55.913,10
Erträge aus Investmentanteilen	9.744,00
Bestandsprovision	5.742,61
Sonstige Erträge	90,46
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>78.606,29</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>	
Zinsen auf Bankverbindlichkeiten	-8,04
Verwaltungsvergütung (3)	-44.560,17
Depotbankvergütung (3)	-4.944,93
Zentralverwaltungsvergütung (3)	-4.944,93
Register- und Transferstellenvergütung (3)	-497,22
Vertriebsstellenvergütung (3)	-27.711,84
Lagerstellengebühren (3)	-2.413,85
Risikomanagementvergütung	-1.790,00
Informationsstellenvergütung	-741,80
Taxe d'Abonnement (4)	-2.073,67
Sonstige Aufwendungen (6)	-11.944,44
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>-101.630,89</b>
<b>Ordentliches Ergebnis</b>	<b>-23.024,60</b>
Realisierte Gewinne / Verluste	-86.641,37
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-109.665,97</b>
Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste	-42.523,91
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>-152.189,88</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Fair Value Flex

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>WERTPAPIERE</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Deutschland</b>					
Beiersdorf AG	800	EUR	58.794,04	67.912,00	0,7
Fresenius SE & Co KGaA	1.650	EUR	48.147,08	108.603,00	1,2
Linde AG	500	EUR	60.660,69	62.675,00	0,7
<b>Summe Deutschland</b>			<b>167.601,81</b>	<b>239.190,00</b>	<b>2,6</b>
<b>Frankreich</b>					
Air Liquide SA	1.000	EUR	100.768,63	94.060,00	1,0
Kering	500	EUR	75.810,09	72.725,00	0,8
<b>Summe Frankreich</b>			<b>176.578,72</b>	<b>166.785,00</b>	<b>1,8</b>
<b>Schweiz</b>					
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	15	CHF	51.853,00	80.384,37	0,9
Meyer Burger Technology AG	5.000	CHF	45.013,32	16.076,87	0,2
Swisscom AG	250	CHF	111.007,93	111.498,66	1,2
<b>Summe Schweiz</b>			<b>207.874,25</b>	<b>207.959,90</b>	<b>2,2</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Becton Dickinson and Co	800	USD	70.877,59	122.129,71	1,3
DaVita HealthCare Partners Inc	1.000	USD	44.445,51	69.598,09	0,7
Ecolab Inc	600	USD	48.142,64	64.053,29	0,7
Humana Inc	700	USD	53.803,85	113.340,83	1,2
<b>Summe Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>217.269,59</b>	<b>369.121,92</b>	<b>4,0</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>769.324,37</b>	<b>983.056,82</b>	<b>10,6</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>Belgien</b>					
Eandis System Operator SCRL 1,75% 04/12/2026 MTN	200.000	EUR	199.440,00	216.180,00	2,3
<b>Summe Belgien</b>			<b>199.440,00</b>	<b>216.180,00</b>	<b>2,3</b>
<b>Deutschland</b>					
K+S AG 3,00% 20/06/2022 MTN	200.000	EUR	189.344,64	219.096,50	2,4
Land Nordrhein-Westfalen 15/09/2017 FRN MTN	300.000	EUR	300.205,54	300.780,00	3,2
<b>Summe Deutschland</b>			<b>489.550,18</b>	<b>519.876,50</b>	<b>5,6</b>
<b>Europäische Investitionsbank (EIB) - Luxemburg</b>					
European Investment Bank 1,25% 13/11/2026 MTN	100.000	EUR	99.220,00	110.472,00	1,2
<b>Summe Europäische Investitionsbank (EIB) - Luxemburg</b>			<b>99.220,00</b>	<b>110.472,00</b>	<b>1,2</b>
<b>Finnland</b>					
OP Corporate Bank plc 2,00% 03/03/2021 MTN	300.000	EUR	299.949,74	324.917,40	3,5
<b>Summe Finnland</b>			<b>299.949,74</b>	<b>324.917,40</b>	<b>3,5</b>
<b>Frankreich</b>					
Bureau Veritas SA 3,125% 21/01/2021	100.000	EUR	101.207,45	108.070,00	1,2

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Fair Value Flex

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Carrefour SA 1,75% 22/05/2019 MTN	250.000	EUR	249.589,65	262.129,33	2,8
<b>Summe Frankreich</b>			<b>350.797,10</b>	<b>370.199,33</b>	<b>4,0</b>
<b>Großbritannien</b>					
Compass Group PLC 1,875% 27/01/2023 MTN	300.000	EUR	299.200,00	324.881,67	3,5
Pearson Funding Five PLC 1,875% 19/05/2021	300.000	EUR	301.240,00	315.700,89	3,4
Standard Chartered PLC 3,625% 23/11/2022 MTN	200.000	EUR	198.285,21	198.796,08	2,1
<b>Summe Großbritannien</b>			<b>798.725,21</b>	<b>839.378,64</b>	<b>9,0</b>
<b>Irland</b>					
Ireland Government Bond 2.40% 15/05/2030	200.000	EUR	199.040,00	240.523,50	2,6
<b>Summe Irland</b>			<b>199.040,00</b>	<b>240.523,50</b>	<b>2,6</b>
<b>Italien</b>					
Italy Certificati di Credito del Tesoro/ CCTS-eu 01/11/2018 FRN	300.000	EUR	299.271,41	311.340,00	3,4
<b>Summe Italien</b>			<b>299.271,41</b>	<b>311.340,00</b>	<b>3,4</b>
<b>Niederlande</b>					
ABN AMRO Bank NV 2,00% 22/07/2019 MTN	100.000	EUR	99.684,82	104.829,00	1,1
Deutsche Telekom International Finance BV 1,50% 03/04/2028 MTN	200.000	EUR	198.457,61	210.122,62	2,3
<b>Summe Niederlande</b>			<b>298.142,43</b>	<b>314.951,62</b>	<b>3,4</b>
<b>Österreich</b>					
OeBB Infrastruktur AG 1,00% 18/11/2024	200.000	EUR	198.940,00	212.740,34	2,3
<b>Summe Österreich</b>			<b>198.940,00</b>	<b>212.740,34</b>	<b>2,3</b>
<b>Schweden</b>					
Telia Co AB 1,375% 18/02/2019 MTN	200.000	EUR	200.059,96	207.159,14	2,2
<b>Summe Schweden</b>			<b>200.059,96</b>	<b>207.159,14</b>	<b>2,2</b>
<b>Spanien</b>					
Telefonica Emisiones SAU 2,242% 27/05/2022 MTN	300.000	EUR	300.721,00	325.906,71	3,5
<b>Summe Spanien</b>			<b>300.721,00</b>	<b>325.906,71</b>	<b>3,5</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
International Business Machines Corp 1,875% 06/11/2020	300.000	EUR	299.712,71	323.033,76	3,5
<b>Summe Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>299.712,71</b>	<b>323.033,76</b>	<b>3,5</b>
<b>Summe Verzinsliche Wertpapiere</b>			<b>4.033.569,74</b>	<b>4.316.678,94</b>	<b>46,5</b>
<b>Summe Börsengehandelte Wertpapiere</b>			<b>4.802.894,11</b>	<b>5.299.735,76</b>	<b>57,1</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>Großbritannien</b>					
Sky PLC 1,875% 24/11/2023 MTN	300.000	EUR	301.135,00	311.077,38	3,3
<b>Summe Großbritannien</b>			<b>301.135,00</b>	<b>311.077,38</b>	<b>3,3</b>

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Fair Value Flex

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Irland</b>					
Lunar Funding V for Swisscom AG 1,875% 08/09/2021	300.000	EUR	298.840,00	324.447,21	3,5
<b>Summe Irland</b>			<b>298.840,00</b>	<b>324.447,21</b>	<b>3,5</b>
<b>Österreich</b>					
Erste Group Bank AG 1,875% 13/05/2019	300.000	EUR	299.439,27	313.868,85	3,4
<b>Summe Österreich</b>			<b>299.439,27</b>	<b>313.868,85</b>	<b>3,4</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Praxair Inc 1,50% 11/03/2020 MTN	200.000	EUR	200.140,00	210.371,12	2,3
Verizon Communications Inc 2,625% 01/12/2031	300.000	EUR	299.386,00	335.016,21	3,6
<b>Summe Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>499.526,00</b>	<b>545.387,33</b>	<b>5,9</b>
<b>Summe Verzinsliche Wertpapiere</b>			<b>1.398.940,27</b>	<b>1.494.780,77</b>	<b>16,1</b>
<b>Summe An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			<b>1.398.940,27</b>	<b>1.494.780,77</b>	<b>16,1</b>
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
<b>Großherzogtum Luxemburg</b>					
H & A PRIME VALUES Equity (*0,25%,**4,00%)	7.840	EUR	796.857,60	964.398,40	10,4
<b>Summe Großherzogtum Luxemburg</b>			<b>796.857,60</b>	<b>964.398,40</b>	<b>10,4</b>
<b>Österreich</b>					
PRIME VALUES Growth (*1,65%,**5,00%)	8.400	EUR	1.010.039,00	1.098.888,00	11,8
<b>Summe Österreich</b>			<b>1.010.039,00</b>	<b>1.098.888,00</b>	<b>11,8</b>
<b>Summe Gruppenfremde Investmentanteile</b>			<b>1.806.896,60</b>	<b>2.063.286,40</b>	<b>22,2</b>
<b>Summe Investmentanteile</b>			<b>1.806.896,60</b>	<b>2.063.286,40</b>	<b>22,2</b>
<b>SUMME WERTPAPIERE</b>			<b>8.008.730,98</b>	<b>8.857.802,93</b>	<b>95,4</b>
<b>DERIVATE</b>					
<b>Zins-Derivate</b>					
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
<b>Deutschland</b>					
EURO-BUND-FUTURE 09/16	-5	EUR	16,55	-15.750,00	-0,2
<b>Summe Deutschland</b>			<b>16,55</b>	<b>-15.750,00</b>	<b>-0,2</b>
<b>Summe Zinsterminkontrakte</b>			<b>16,55</b>	<b>-15.750,00</b>	<b>-0,2</b>
<b>Summe Zins-Derivate</b>			<b>16,55</b>	<b>-15.750,00</b>	<b>-0,2</b>
<b>SUMME DERIVATE</b>			<b>16,55</b>	<b>-15.750,00</b>	<b>-0,2</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>8.008.747,53</b>	<b>8.842.052,93</b>	<b>95,2</b>

(\* Verwaltungsvergütung, \*\* Ausgabeaufschlag)

Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen. Die Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Depotbank und die Zahlstellen erhältlich.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Flexible Assets

### Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
<b>AKTIVA</b>		
Wertpapiervermögen		7.037.957,39
<i>Anschaffungskosten</i>		6.287.925,90
Bankguthaben bei Depotbank	(8)	427.734,99
Sonstige Forderungen		35.187,29
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>7.500.879,67</b>
<b>PASSIVA</b>		
Sonstige Passiva	(5)	-19.916,24
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>-19.916,24</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>		<b>7.480.963,43</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		<b>10,21</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>		<b>732.484,324</b>

### Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		7.538.445,69
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen		307.431,81
Mittelrückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-193.956,26
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>-170.957,81</b>
<b>TEILFONDSVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>7.480.963,43</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Flexible Assets Entwicklung der Anteile im Umlauf

### Anteilklasse

Anzahl der Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	721.228,894
Anzahl der ausgegebenen Anteile	30.327,026
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-19.071,596
Anzahl der Anteile am Ende des Berichtszeitraums	732.484,324

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

Erläuterung

	EUR
<b>ERTRÄGE</b>	
Dividenden	5.658,48
Erträge aus Investmentanteilen	6.123,56
Bestandsprovision	13.049,24
Sonstige Erträge	90,45
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>24.921,73</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>	
Zinsen auf Bankverbindlichkeiten	-4,14
Verwaltungsvergütung (3)	-48.863,90
Depotbankvergütung (3)	-4.944,93
Zentralverwaltungsvergütung (3)	-4.944,93
Register- und Transferstellenvergütung (3)	-497,22
Vertriebsstellenvergütung (3)	-18.351,77
Lagerstellengebühren (3)	-5.924,73
Risikomanagementvergütung	-1.790,00
Informationsstellenvergütung	-741,80
Taxe d'Abonnement (4)	-484,03
Sonstige Aufwendungen (6)	-12.828,91
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>-99.376,36</b>
<b>Ordentliches Ergebnis</b>	<b>-74.454,63</b>
Realisierte Gewinne / Verluste	17.042,78
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-57.411,85</b>
Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste	-113.545,96
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>-170.957,81</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Flexible Assets

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>WERTPAPIERE</b>					
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
<b>Deutschland</b>					
DWS Aktien Strategie Deutschland (*1,45%,**5,00%)	812	EUR	266.649,24	250.940,48	3,4
<b>Summe Deutschland</b>			<b>266.649,24</b>	<b>250.940,48</b>	<b>3,4</b>
<b>Großbritannien</b>					
First State Investments ICVC- Stewart Investors Worldwide Sustainability Fund (*1,00%,**5,00%)	217.145	EUR	254.506,85	350.385,17	4,7
M&G Optimal Income Fund (*1,25%,**0,00%)	10.000	EUR	145.513,07	184.342,00	2,5
<b>Summe Großbritannien</b>			<b>400.019,92</b>	<b>534.727,17</b>	<b>7,1</b>
<b>Großherzogtum Luxemburg</b>					
Acatis Champions Select - Acatis ELM Konzept (*1,45%,**5,00%)	1.583	EUR	190.956,48	190.893,97	2,6
BlackRock Strategic Funds - European Absolute Return Fund (*1,50%,**5,00%)	1.876	EUR	219.747,00	248.738,84	3,3
DNB TMT Absolute Return (*1,50%,**1,01%)	1.845	EUR	211.203,09	224.768,05	3,0
DNCA Invest - Miura (*1,00%,**0,00%)	1.433	EUR	184.594,42	181.819,04	2,4
Fidelity Funds - India Focus Fund (*1,50%,**5,26%)	6.462	EUR	255.740,38	260.289,36	3,5
Flossbach von Storch Bond Opportunities (*0,93%,**3,00%)	3.271	EUR	396.281,88	402.431,13	5,4
GREIFF special situations Fund OP (*1,70%,**5,00%)	4.219	EUR	289.294,67	303.936,76	4,1
Invesco Pan European Structured Equity Fund (*0,80%,**5,26%)	14.500	EUR	278.283,26	252.880,00	3,4
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund (*1,50%,**0,05%)	1.805	EUR	201.954,31	206.943,25	2,8
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund (*1,50%,**5,00%)	11.691	EUR	152.713,79	159.231,42	2,1
LOYS - Global L/S (*0,90%,**5,00%)	5.858	EUR	400.068,11	386.510,84	5,2
Mandarine Funds - Mandarine Unique Small & Mid Caps Europe (*2,20%,**2,00%)	296	EUR	252.540,64	317.208,40	4,2
Nordea 1 SICAV - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged (*1,20%,**5,00%)	1.887	EUR	202.461,19	236.724,15	3,2
Schroder GAIA Egerton Equity (*2,00%,**3,00%)	2.012	EUR	246.438,55	308.057,32	4,1
Schroder GAIA Sirios US Equity (*1,00%,**0,00%)	2.400	EUR	252.558,36	294.624,00	3,9
Schroder International Selection Fund - US Small & Mid-Cap Equity (*1,50%,**5,00%)	1.269	EUR	180.181,10	205.039,82	2,7
StarCapital - Argos (*0,90%,**3,00%)	1.302	EUR	165.181,78	185.053,26	2,5
BlackRock Global Funds - World Gold Fund (*1,75%,**3,00%)	12.119	USD	361.417,74	398.821,41	5,3
First Eagle Amundi - First Eagle Amundi International Fund (*2,00%,**5,00%)	51	USD	239.925,98	275.890,28	3,7
Morgan Stanley Investment Funds - Global Brands Fund (*1,40%,**5,75%)	2.100	USD	121.487,33	194.206,76	2,6
Schroder International Selection Fund - Asian Total Return (*1,00%,**4,50%)	745	USD	104.001,02	143.850,28	1,9
Schroder International Selection Fund - Asian Total Return (*1,50%,**5,26%)	1.100	USD	132.271,24	198.705,97	2,7
<b>Summe Großherzogtum Luxemburg</b>			<b>5.039.302,32</b>	<b>5.576.624,31</b>	<b>74,5</b>

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Flexible Assets

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Irland</b>					
Absolute Insight Emerging Market Debt Fund (*1,00%,**0,00%)	128.186	EUR	190.898,74	187.202,83	2,5
<b>Summe Irland</b>			<b>190.898,74</b>	<b>187.202,83</b>	<b>2,5</b>
<b>Liechtenstein</b>					
CAIAC Fund Management AG - Trend Performance Fund (*0,90%,**0,00%)	3.788	EUR	391.055,68	488.462,60	6,5
<b>Summe Liechtenstein</b>			<b>391.055,68</b>	<b>488.462,60</b>	<b>6,5</b>
<b>Summe Gruppenfremde Investmentanteile</b>			<b>6.287.925,90</b>	<b>7.037.957,39</b>	<b>94,1</b>
<b>Summe Investmentanteile</b>			<b>6.287.925,90</b>	<b>7.037.957,39</b>	<b>94,1</b>
<b>SUMME WERTPAPIERE</b>			<b>6.287.925,90</b>	<b>7.037.957,39</b>	<b>94,1</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>6.287.925,90</b>	<b>7.037.957,39</b>	<b>94,1</b>

(\* Verwaltungsvergütung, \*\* Ausgabeaufschlag)

Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen. Die Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Depotbank und die Zahlstellen erhältlich.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Flexible Value Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
<b>AKTIVA</b>		
Wertpapiervermögen		1.574.466,48
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>1.999.026,77</i>
Bankguthaben bei Depotbank	(8)	44.647,02
Dividendenforderungen		176,02
Sonstige Forderungen		4.667,60
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>1.623.957,12</b>
<b>PASSIVA</b>		
Zinsverbindlichkeiten		-4,34
Sonstige Passiva	(5)	-8.816,92
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>-8.821,26</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>		<b>1.615.135,86</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		<b>8,92</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>		<b>180.985,682</b>

## Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		1.866.519,05
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen		18.047,69
Mittelrückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-240.618,47
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>-28.812,41</b>
<b>TEILFONDSVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>1.615.135,86</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Flexible Value Entwicklung der Anteile im Umlauf

### Anteilklasse

Anzahl der Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	206.467,906
Anzahl der ausgegebenen Anteile	2.089,857
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-27.572,081
Anzahl der Anteile am Ende des Berichtszeitraums	180.985,682

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

Erläuterung

	EUR
<b>ERTRÄGE</b>	
Dividenden	3.104,73
Bestandsprovision	1.652,72
Sonstige Erträge	97,66
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>4.855,11</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>	
Zinsen auf Bankverbindlichkeiten	-6,37
Depotbankvergütung (3)	-4.944,93
Zentralverwaltungsvergütung (3)	-4.944,93
Register- und Transferstellenvergütung (3)	-497,22
Lagerstellengebühren (3)	-1.558,73
Risikomanagementvergütung	-1.790,00
Informationsstellenvergütung	-741,80
Taxe d'Abonnement (4)	-204,79
Sonstige Aufwendungen (6)	-8.742,38
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>-23.431,15</b>
<b>Ordentliches Ergebnis</b>	<b>-18.576,04</b>
Realisierte Gewinne / Verluste	-10.591,21
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-29.167,25</b>
Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste	354,84
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>-28.812,41</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Flexible Value

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>WERTPAPIERE</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Frankreich</b>					
Essilor International SA	465	EUR	49.271,89	55.265,25	3,4
<b>Summe Frankreich</b>			<b>49.271,89</b>	<b>55.265,25</b>	<b>3,4</b>
<b>Schweiz</b>					
Nestle SA	213	CHF	12.439,19	14.789,75	0,9
Roche Holding AG	123	CHF	25.145,16	29.349,30	1,8
<b>Summe Schweiz</b>			<b>37.584,35</b>	<b>44.139,05</b>	<b>2,7</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Apple Inc	242	USD	27.233,22	20.824,70	1,3
Becton Dickinson and Co	600	USD	49.888,57	91.597,28	5,7
Church & Dwight Co Inc	973	USD	50.292,97	90.113,84	5,6
Colgate-Palmolive Co	524	USD	25.622,84	34.526,13	2,1
MasterCard Inc	730	USD	25.476,69	57.863,81	3,6
NIKE Inc	1.746	USD	50.311,43	86.753,86	5,4
<b>Summe Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>228.825,72</b>	<b>381.679,62</b>	<b>23,6</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>315.681,96</b>	<b>481.083,92</b>	<b>29,8</b>
<b>Summe Börsengehandelte Wertpapiere</b>			<b>315.681,96</b>	<b>481.083,92</b>	<b>29,8</b>
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
<b>Großherzogtum Luxemburg</b>					
AB SICAV I - Global Core Equity Portfolio (*1,75%,**5,00%)	1.024	EUR	166.702,03	196.536,32	12,2
AXA World Funds - US High Yield Bonds (*0,60%,**3,00%)	1.279	EUR	238.036,38	248.612,02	15,4
Herald LUX - Absolute Return Fund (*2,00%,**3,00%)	700	EUR	717.637,70	0,07	0,0
LOYS Sicav - LOYS Global (*0,12%,**3,00%)	251	EUR	173.983,64	202.971,15	12,6
Nordea 1 SICAV - European Value Fund (*1,50%,**5,00%)	869	EUR	50.762,53	43.589,04	2,7
Phaidros Funds - Fallen Angels (*0,79%,**1,01%)	981	EUR	103.129,33	107.674,56	6,7
<b>Summe Großherzogtum Luxemburg</b>			<b>1.450.251,61</b>	<b>799.383,16</b>	<b>49,5</b>

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Flexible Value

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Liechtenstein</b>					
CAIAC Fund Management AG - Trend Performance Fund	2.330	EUR	233.093,20	293.999,40	18,2
<b>Summe Liechtenstein</b>			<b>233.093,20</b>	<b>293.999,40</b>	<b>18,2</b>
<b>Summe Gruppenfremde Investmentanteile</b>			<b>1.683.344,81</b>	<b>1.093.382,56</b>	<b>67,7</b>
<b>Summe Investmentanteile</b>			<b>1.683.344,81</b>	<b>1.093.382,56</b>	<b>67,7</b>
<b>SUMME WERTPAPIERE</b>			<b>1.999.026,77</b>	<b>1.574.466,48</b>	<b>97,5</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>1.999.026,77</b>	<b>1.574.466,48</b>	<b>97,5</b>

(\* Verwaltungsvergütung, \*\* Ausgabeaufschlag)

Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen. Die Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Depotbank und die Zahlstellen erhältlich.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Global Classic Flexibel Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
AKTIVA		
Wertpapiervermögen		1.911.547,63
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>1.746.996,10</i>
Bankguthaben bei Depotbank	(8)	295.426,61
Sonstige Forderungen		43.741,18
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>2.250.715,42</b>
PASSIVA		
Sonstige Passiva	(5)	-62.923,48
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>-62.923,48</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>		<b>2.187.791,94</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		<b>6,62</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>		<b>330.459,558</b>

## Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		2.326.753,15
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen		107.329,67
Mittelrückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-57.879,47
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>-188.411,41</b>
<b>TEILFONDSVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>2.187.791,94</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Global Classic Flexibel Entwicklung der Anteile im Umlauf

### Anteilklasse

Anzahl der Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	323.051,015
Anzahl der ausgegebenen Anteile	16.127,085
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-8.718,542
Anzahl der Anteile am Ende des Berichtszeitraums	330.459,558

### Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

Erläuterung

	EUR
<b>ERTRÄGE</b>	
Dividenden	176,70
Erträge aus Investmentanteilen	2.344,89
Bestandsprovision	4.506,34
Sonstige Erträge	90,47
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>7.118,40</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>	
Zinsen auf Bankverbindlichkeiten	-6,48
Verwaltungsvergütung (3)	-19.164,44
Depotbankvergütung (3)	-4.944,93
Zentralverwaltungsvergütung (3)	-4.944,93
Register- und Transferstellenvergütung (3)	-497,22
Lagerstellengebühren (3)	-1.468,78
Risikomanagementvergütung	-1.790,00
Informationsstellenvergütung	-741,80
Taxe d'Abonnement (4)	-278,99
Sonstige Aufwendungen (6)	-11.870,79
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>-45.708,36</b>
<b>Ordentliches Ergebnis</b>	<b>-38.589,96</b>
Realisierte Gewinne / Verluste	-61.834,22
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-100.424,18</b>
Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste	-87.987,23
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>-188.411,41</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Global Classic Flexibel

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>WERTPAPIERE</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Deutschland</b>					
alstria office REIT-AG	2.000	EUR	22.744,59	24.280,00	1,1
Deutsche Wohnen AG	1.000	EUR	22.839,30	30.525,00	1,4
<b>Summe Deutschland</b>			<b>45.583,89</b>	<b>54.805,00</b>	<b>2,5</b>
<b>Österreich</b>					
BUWOG AG	375	EUR	3.479,24	7.794,38	0,4
<b>Summe Österreich</b>			<b>3.479,24</b>	<b>7.794,38</b>	<b>0,4</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>49.063,13</b>	<b>62.599,38</b>	<b>2,9</b>
<b>Summe Börsengehandelte Wertpapiere</b>			<b>49.063,13</b>	<b>62.599,38</b>	<b>2,9</b>
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Österreich</b>					
IMMOEAST AG	5.000	EUR	0,01	-	0,0
<b>Summe Österreich</b>			<b>0,01</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>0,01</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>
<b>Summe Nichtnotierte Wertpapiere</b>			<b>0,01</b>	<b>-</b>	<b>0,0</b>
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
<b>Deutschland</b>					
DWS Top Dividende (*1,45%,**2,00%)	505	EUR	60.212,38	60.933,30	2,8
iShares NASDAQ-100 UCITS ETF DE (*0,30%,**0,00%)	750	USD	30.258,65	29.359,50	1,3
<b>Summe Deutschland</b>			<b>90.471,03</b>	<b>90.292,80</b>	<b>4,1</b>
<b>Frankreich</b>					
Lyxor UCITS ETF Dow Jones Industrial Average (*0,50%,**1,00%)	500	EUR	46.023,61	81.180,00	3,7
<b>Summe Frankreich</b>			<b>46.023,61</b>	<b>81.180,00</b>	<b>3,7</b>
<b>Großbritannien</b>					
Threadneedle Focus Investment Funds - Credit Opportunities Fund (*1,00%,**0,00%)	170.000	EUR	231.432,69	223.771,00	10,2
<b>Summe Großbritannien</b>			<b>231.432,69</b>	<b>223.771,00</b>	<b>10,2</b>
<b>Großherzogtum Luxemburg</b>					
Danske Invest - Denmark Focus (*1,50%,**3,00%)	643	DKK	111.978,86	124.133,45	5,7
Nordea 1 SICAV - Danish Bond Fund (*0,60%,**5,00%)	973	DKK	50.099,98	49.949,98	2,3
Allianz Europe Equity Growth (*1,80%,**0,00%)	167	EUR	40.585,79	36.604,73	1,7
DNB Fund - Technology (*1,50%,**5,00%)	931	EUR	195.974,50	277.598,60	12,7

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Global Classic Flexibel

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
FCP OP MEDICAL BioHealth-Trends (*1,70%,**5,00%)	160	EUR	50.770,03	49.732,80	2,3
Franklin Templeton Investment Funds - U.S. Opportunities Fund (*1,50%,**5,54%)	14.003	EUR	139.189,83	145.911,26	6,7
MainFirst - Global Equities (*1,50%,**0,00%)	1.006	EUR	149.088,54	144.823,76	6,6
Morgan Stanley Investment Funds - European Property Fund (*1,40%,**0,00%)	2.000	EUR	71.502,07	64.480,00	2,9
Pictet - Global Megatrend Selection (*1,60%,**0,00%)	1.000	EUR	172.701,62	183.720,00	8,4
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Portfolio (*1,25%,**3,00%)	1.992	USD	29.864,50	31.683,37	1,4
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap (*1,50%,**4,50%)	5.038	USD	52.055,20	54.599,68	2,5
<b>Summe Großherzogtum Luxemburg</b>			<b>1.063.810,92</b>	<b>1.163.237,63</b>	<b>53,2</b>
<b>Irland</b>					
Allianz Global Intellectual Capital (*2,05%,**5,00%)	1.858	EUR	115.924,60	146.391,82	6,7
ETFS DAX Daily 2x Long GO UCITS (*0,40%,**0,00%)	750	EUR	150.270,11	144.075,00	6,6
<b>Summe Irland</b>			<b>266.194,71</b>	<b>290.466,82</b>	<b>13,3</b>
<b>Summe Gruppenfremde Investmentanteile</b>			<b>1.697.932,96</b>	<b>1.848.948,25</b>	<b>84,5</b>
<b>Summe Investmentanteile</b>			<b>1.697.932,96</b>	<b>1.848.948,25</b>	<b>84,5</b>
<b>SUMME WERTPAPIERE</b>			<b>1.746.996,10</b>	<b>1.911.547,63</b>	<b>87,4</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>1.746.996,10</b>	<b>1.911.547,63</b>	<b>87,4</b>

(\* Verwaltungsvergütung, \*\* Ausgabeaufschlag)

Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen. Die Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Depotbank und die Zahlstellen erhältlich.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Global Invest Portfolio Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
<b>AKTIVA</b>		
Wertpapiervermögen		7.409.755,64
<i>Anschaffungskosten</i>		6.612.024,53
Bankguthaben bei Depotbank	(8)	1.481.584,99
Sonstige Forderungen		3.213,23
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>8.894.553,86</b>
<b>PASSIVA</b>		
Sonstige Passiva	(5)	-23.179,35
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>-23.179,35</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>		<b>8.871.374,51</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		<b>9,33</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>		<b>950.878,126</b>

## Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		9.557.315,03
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen		38.060,91
Mittelrückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-467.911,91
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>-256.089,52</b>
<b>TEILFONDSVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>8.871.374,51</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Global Invest Portfolio Entwicklung der Anteile im Umlauf

### Anteilklasse

Anzahl der Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	998.285,836
Anzahl der ausgegebenen Anteile	4.109,124
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-51.516,834
Anzahl der Anteile am Ende des Berichtszeitraums	950.878,126

### Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

Erläuterung

	EUR
<b>ERTRÄGE</b>	
Erträge aus Investmentanteilen	17.833,65
Bestandsprovision	19.673,91
Sonstige Erträge	90,45
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>37.598,01</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>	
Zinsen auf Bankverbindlichkeiten	-2,69
Verwaltungsvergütung (3)	-60.847,76
Depotbankvergütung (3)	-4.944,93
Zentralverwaltungsvergütung (3)	-4.944,93
Register- und Transferstellenvergütung (3)	-497,22
Vertriebsstellenvergütung (3)	-26.706,13
Lagerstellengebühren (3)	-7.383,95
Risikomanagementvergütung	-1.790,00
Informationsstellenvergütung	-741,80
Taxe d'Abonnement (4)	-860,60
Sonstige Aufwendungen (6)	-11.070,65
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>-119.790,66</b>
<b>Ordentliches Ergebnis</b>	<b>-82.192,65</b>
Realisierte Gewinne / Verluste	65.505,08
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-16.687,57</b>
Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste	-239.401,95
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>-256.089,52</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Global Invest Portfolio

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>WERTPAPIERE</b>					
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
<b>Deutschland</b>					
OP Food (*1,62%,**0,00%)	1.960	EUR	326.349,72	634.216,80	7,1
<b>Summe Deutschland</b>			<b>326.349,72</b>	<b>634.216,80</b>	<b>7,1</b>
<b>Großbritannien</b>					
First State Investments ICVC- Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund (*1,50%,**0,00%)	83.000	GBP	453.007,57	542.333,91	6,1
<b>Summe Großbritannien</b>			<b>453.007,57</b>	<b>542.333,91</b>	<b>6,1</b>
<b>Großherzogtum Luxemburg</b>					
DNCA Invest - Eurose (*1,40%,**3,00%)	6.770	EUR	1.002.760,78	975.353,90	11,0
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II (*1,53%,**5,00%)	7.202	EUR	804.559,43	867.841,00	9,8
GREIFF special situations Fund OP (*1,70%,**5,00%)	7.418	EUR	498.377,06	534.392,72	6,0
Nordea 1 SICAV - European High Yield Bond Fund (*0,50%,**3,00%)	17.076	EUR	526.824,34	540.284,64	6,1
Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund (*1,50%,**5,00%)	63.458	EUR	943.984,25	1.067.998,14	12,0
Standard Life Investments Global SICAV - European Corporate Bond Fund (*1,00%,**1,00%)	31.289	EUR	510.612,81	519.979,38	5,9
SWISSCANTO LU EQUITY FUND GLOBAL WATER INVEST (*1,80%,**5,00%)	3.480	EUR	444.913,64	545.698,80	6,2
<b>Summe Großherzogtum Luxemburg</b>			<b>4.732.032,31</b>	<b>5.051.548,58</b>	<b>56,9</b>
<b>Liechtenstein</b>					
CAIAC Fund Management AG - Trend Performance Fund (*0,90%,**0,00%)	5.277	EUR	599.267,18	680.469,15	7,7
<b>Summe Liechtenstein</b>			<b>599.267,18</b>	<b>680.469,15</b>	<b>7,7</b>
<b>Summe Gruppenfremde Investmentanteile</b>			<b>6.110.656,78</b>	<b>6.908.568,44</b>	<b>77,9</b>
<b>Summe Investmentanteile</b>			<b>6.110.656,78</b>	<b>6.908.568,44</b>	<b>77,9</b>
<b>Geldmarktfonds</b>					
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>					
<b>Deutschland</b>					
FT AccuGeld	7.055	EUR	501.367,75	501.187,20	5,6
<b>Summe Deutschland</b>			<b>501.367,75</b>	<b>501.187,20</b>	<b>5,6</b>
<b>Summe Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>			<b>501.367,75</b>	<b>501.187,20</b>	<b>5,6</b>
<b>Summe Geldmarktfonds</b>			<b>501.367,75</b>	<b>501.187,20</b>	<b>5,6</b>
<b>SUMME WERTPAPIERE</b>			<b>6.612.024,53</b>	<b>7.409.755,64</b>	<b>83,5</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>6.612.024,53</b>	<b>7.409.755,64</b>	<b>83,5</b>

(\* Verwaltungsvergütung, \*\* Ausgabeaufschlag)

Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen. Die Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Depotbank und die Zahlstellen erhältlich.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Global Opportunity Flexibel Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
<b>AKTIVA</b>		
Wertpapiervermögen		6.776.543,85
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>6.066.216,98</i>
Bankguthaben bei Depotbank	(8)	1.402.995,04
Zinsforderungen		0,08
Dividendenforderungen		287,63
Sonstige Forderungen		98.438,26
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>8.278.264,86</b>
<b>PASSIVA</b>		
Sonstige Passiva	(5)	-110.660,21
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>-110.660,21</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>		<b>8.167.604,65</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		<b>7,89</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>		<b>1.035.584,668</b>

## Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		8.489.464,27
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen		551.222,39
Mittelrückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-306.585,29
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>-566.496,72</b>
<b>TEILFONDSVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>8.167.604,65</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Global Opportunity Flexibel Entwicklung der Anteile im Umlauf

### Anteilklasse

Anzahl der Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	1.004.859,947
Anzahl der ausgegebenen Anteile	69.698,900
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-38.974,179
Anzahl der Anteile am Ende des Berichtszeitraums	1.035.584,668

### Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

Erläuterung

	EUR
<b>ERTRÄGE</b>	
Dividenden	9.396,72
Erträge aus Investmentanteilen	7.577,07
Bestandsprovision	12.756,25
Sonstige Erträge	90,46
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>29.820,50</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>	
Zinsen auf Bankverbindlichkeiten	-30,43
Verwaltungsvergütung (3)	-62.845,43
Depotbankvergütung (3)	-4.944,93
Zentralverwaltungsvergütung (3)	-4.944,93
Register- und Transferstellenvergütung (3)	-497,22
Lagerstellengebühren (3)	-4.135,06
Risikomanagementvergütung	-1.790,00
Informationsstellenvergütung	-741,80
Taxe d'Abonnement (4)	-1.330,54
Sonstige Aufwendungen (6)	-11.893,84
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>-93.154,18</b>
<b>Ordentliches Ergebnis</b>	<b>-63.333,68</b>
Realisierte Gewinne / Verluste	-106.073,29
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-169.406,97</b>
Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste	-397.089,75
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>-566.496,72</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Global Opportunity Flexibel

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>WERTPAPIERE</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Dänemark</b>					
Danske Bank A/S	1.500	DKK	30.461,24	35.363,85	0,4
Novo Nordisk A/S ADR	1.000	USD	40.023,94	48.409,02	0,6
<b>Summe Dänemark</b>			<b>70.485,18</b>	<b>83.772,87</b>	<b>1,0</b>
<b>Deutschland</b>					
adidas AG	505	EUR	47.523,10	64.867,25	0,8
ADVA Optical Networking SE	4.000	EUR	33.366,29	30.712,00	0,4
alstria office REIT-AG	4.000	EUR	45.454,19	48.560,00	0,6
Fielmann AG	800	EUR	39.637,95	52.504,00	0,6
ProSiebenSat.1 Media SE	82	EUR	2.331,47	3.215,63	0,0
Rheinmetall AG	1.300	EUR	67.092,36	69.160,00	0,8
RIB Software AG	3.000	EUR	27.148,16	26.163,00	0,3
Symrise AG	1.024	EUR	58.243,26	62.617,60	0,8
<b>Summe Deutschland</b>			<b>320.796,78</b>	<b>357.799,48</b>	<b>4,4</b>
<b>Frankreich</b>					
Hermes International	13	EUR	-	4.380,35	0,1
Orange SA	2.500	EUR	39.131,54	36.637,50	0,4
<b>Summe Frankreich</b>			<b>39.131,54</b>	<b>41.017,85</b>	<b>0,5</b>
<b>Niederlande</b>					
QIAGEN NV	2.000	EUR	49.326,22	38.990,00	0,5
<b>Summe Niederlande</b>			<b>49.326,22</b>	<b>38.990,00</b>	<b>0,5</b>
<b>Norwegen</b>					
Borregaard ASA	1.422	NOK	9.365,18	9.560,15	0,1
<b>Summe Norwegen</b>			<b>9.365,18</b>	<b>9.560,15</b>	<b>0,1</b>
<b>Schweiz</b>					
Sonova Holding AG	300	CHF	33.154,89	35.757,18	0,4
<b>Summe Schweiz</b>			<b>33.154,89</b>	<b>35.757,18</b>	<b>0,4</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Alphabet Inc	50	USD	31.150,40	31.663,44	0,4
Humana Inc	250	USD	34.239,74	40.478,87	0,5
NIKE Inc	2.400	USD	64.396,52	119.249,29	1,5
Novavax Inc	5.000	USD	23.409,25	32.719,74	0,4
Starbucks Corp	1.200	USD	35.122,22	61.698,55	0,8
<b>Summe Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>188.318,13</b>	<b>285.809,89</b>	<b>3,5</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>710.577,92</b>	<b>852.707,42</b>	<b>10,4</b>
<b>Zertifikate</b>					
<b>Jersey</b>					
db Physical Gold Euro Hedged ETC	500	EUR	45.406,64	49.605,00	0,6

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Global Opportunity Flexibel

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
ETFS Gold	2.500	EUR	32.800,91	36.200,00	0,4
<b>Summe Jersey</b>			<b>78.207,55</b>	<b>85.805,00</b>	<b>1,1</b>
<b>Summe Zertifikate</b>			<b>78.207,55</b>	<b>85.805,00</b>	<b>1,1</b>
<b>Summe Börsengehandelte Wertpapiere</b>			<b>788.785,47</b>	<b>938.512,42</b>	<b>11,5</b>
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Österreich</b>					
IMMOEAST AG	5.000	EUR	0,01	-	0,0
<b>Summe Österreich</b>			<b>0,01</b>	-	<b>0,0</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>0,01</b>	-	<b>0,0</b>
<b>Summe Nichtnotierte Wertpapiere</b>			<b>0,01</b>	-	<b>0,0</b>
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
<b>Belgien</b>					
KBC Equity Fund - Flanders (*1,50%,**3,00%)	42	EUR	101.238,23	108.170,58	1,3
<b>Summe Belgien</b>			<b>101.238,23</b>	<b>108.170,58</b>	<b>1,3</b>
<b>Deutschland</b>					
DWS Aktien Strategie Deutschland (*1,45%,**5,00%)	235	EUR	73.977,55	72.624,40	0,9
DWS Top Dividende (*1,45%,**2,00%)	1.630	EUR	173.674,26	196.675,80	2,4
Universal Investment - OVID Infrastructure HY Income UI (*1,80%,**0,00%)	547	EUR	50.302,72	50.581,09	0,6
iShares NASDAQ-100 UCITS ETF DE (*0,30%,**0,00%)	5.000	USD	113.733,51	195.730,00	2,4
<b>Summe Deutschland</b>			<b>411.688,04</b>	<b>515.611,29</b>	<b>6,3</b>
<b>Frankreich</b>					
Lyxor Privex UCITS ETF (*0,70%,**0,00%)	17.500	EUR	45.221,75	107.275,00	1,3
Lyxor UCITS ETF Dow Jones Industrial Average (*0,50%,**1,00%)	1.000	EUR	91.989,53	162.360,00	2,0
Lyxor UCITS ETF STOXX Europe 600 Media (*0,50%,**0,00%)	1.000	EUR	31.970,79	31.060,00	0,4
<b>Summe Frankreich</b>			<b>169.182,07</b>	<b>300.695,00</b>	<b>3,7</b>
<b>Großbritannien</b>					
Threadneedle Focus Investment Funds - Credit Opportunities Fund (*1,00%,**0,00%)	1.100.000	EUR	1.492.733,13	1.447.930,00	17,7
<b>Summe Großbritannien</b>			<b>1.492.733,13</b>	<b>1.447.930,00</b>	<b>17,7</b>
<b>Großherzogtum Luxemburg</b>					
Danske Invest - Denmark Focus (*1,50%,**3,00%)	913	DKK	152.158,36	176.257,92	2,2
Nordea 1 SICAV - Danish Bond Fund (*0,60%,**5,00%)	973	DKK	50.099,98	49.949,98	0,6
Allianz Europe Equity Growth (*1,80%,**0,00%)	314	EUR	76.214,18	68.825,66	0,8
DNB Fund - Technology (*1,50%,**5,00%)	1.452	EUR	311.667,38	432.946,47	5,3
FCP OP MEDICAL BioHealth-Trends (*1,70%,**5,00%)	400	EUR	131.372,05	124.332,00	1,5
Franklin Templeton Investment Funds - U.S. Opportunities Fund (*1,50%,**5,54%)	29.349	EUR	304.299,64	305.816,58	3,7

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Global Opportunity Flexibel

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
MainFirst - Germany Fund (*1,30%,**5,00%)	316	EUR	50.227,60	51.135,12	0,6
MainFirst - Global Equities (*1,50%,**0,00%)	2.683	EUR	397.435,47	386.244,68	4,7
Morgan Stanley Investment Funds - European Property Fund (*1,40%,**0,00%)	6.239	EUR	212.261,97	201.145,36	2,5
Oyster Funds - World Opportunities Fund (*1,75%,**5,00%)	1.447	EUR	245.366,40	333.504,56	4,1
Pictet - Global Megatrend Selection (*1,60%,**0,00%)	1.962	EUR	342.028,25	360.458,64	4,4
Pictet - Water (*1,60%,**5,00%)	364	EUR	50.243,47	93.882,88	1,1
Amundi Funds - Equity India Infrastructure (*1,70%,**0,00%)	956	USD	50.940,60	50.641,88	0,6
db x-trackers MSCI World Index UCITS ETF - 1C (*0,35%,**0,00%)	5.000	USD	118.873,83	200.150,00	2,5
Goldman Sachs Emerging Markets Debt Portfolio (*1,25%,**3,00%)	3.320	USD	49.700,79	52.805,62	0,6
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap (*1,50%,**4,50%)	12.292	USD	128.841,91	133.215,43	1,6
<b>Summe Großherzogtum Luxemburg</b>			<b>2.671.731,88</b>	<b>3.021.312,78</b>	<b>37,0</b>
<b>Irland</b>					
Allianz Global Intellectual Capital (*2,05%,**5,00%)	1.982	EUR	130.329,96	156.161,78	1,9
ETFS DAX Daily 2x Long GO UCITS (*0,40%,**0,00%)	1.500	EUR	300.528,19	288.150,00	3,5
<b>Summe Irland</b>			<b>430.858,15</b>	<b>444.311,78</b>	<b>5,4</b>
<b>Summe Gruppenfremde Investmentanteile</b>			<b>5.277.431,50</b>	<b>5.838.031,43</b>	<b>71,5</b>
<b>Summe Investmentanteile</b>			<b>5.277.431,50</b>	<b>5.838.031,43</b>	<b>71,5</b>
<b>SUMME WERTPAPIERE</b>			<b>6.066.216,98</b>	<b>6.776.543,85</b>	<b>83,0</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>6.066.216,98</b>	<b>6.776.543,85</b>	<b>83,0</b>

(\* Verwaltungsvergütung, \*\* Ausgabeaufschlag)

Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen. Die Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Depotbank und die Zahlstellen erhältlich.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Global Optimizer Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
<b>AKTIVA</b>		
Wertpapiervermögen		8.362.057,32
<i>Anschaffungskosten</i>		7.930.269,52
Bankguthaben bei Depotbank	(8)	176.166,53
Sonstige Forderungen		813.133,98
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>9.351.357,83</b>
<b>PASSIVA</b>		
Sonstige Passiva	(5)	-743.520,84
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>-743.520,84</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>		<b>8.607.836,99</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		<b>12,07</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>		<b>713.196,323</b>

## Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		9.078.553,79
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen		1.793,17
Mittelrückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-164.559,67
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>-307.950,30</b>
<b>TEILFONDSVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>8.607.836,99</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Global Optimizer Entwicklung der Anteile im Umlauf

### Anteilklasse

Anzahl der Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	726.691,292
Anzahl der ausgegebenen Anteile	149,092
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-13.644,061
Anzahl der Anteile am Ende des Berichtszeitraums	713.196,323

### Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

Erläuterung

	EUR
<b>ERTRÄGE</b>	
Bestandsprovision	3.325,55
Sonstige Erträge	90,45
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>3.416,00</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>	
Zinsen auf Bankverbindlichkeiten	-293,71
Verwaltungsvergütung (3)	-56.874,79
Performancegebühren (3)	-3,93
Depotbankvergütung (3)	-4.944,93
Zentralverwaltungsvergütung (3)	-4.944,93
Register- und Transferstellenvergütung (3)	-497,22
Vertriebsstellenvergütung (3)	-32.329,44
Lagerstellengebühren (3)	-5.427,45
Risikomanagementvergütung	-1.790,00
Informationsstellenvergütung	-741,80
Taxe d'Abonnement (4)	-850,37
Sonstige Aufwendungen (6)	-11.874,88
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>-120.573,45</b>
<b>Ordentliches Ergebnis</b>	<b>-117.157,45</b>
Realisierte Gewinne / Verluste	-757.527,66
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-874.685,11</b>
Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste	566.734,81
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>-307.950,30</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Global Optimizer

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>WERTPAPIERE</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Deutschland</b>					
Daimler AG	6.000	EUR	365.591,38	321.120,00	3,7
Gerry Weber International AG	30.000	EUR	378.507,47	314.700,00	3,7
RWE AG	35.000	EUR	393.838,50	496.650,00	5,8
<b>Summe Deutschland</b>			<b>1.137.937,35</b>	<b>1.132.470,00</b>	<b>13,2</b>
<b>Kaimaninseln</b>					
Alibaba Group Holding Ltd ADR	4.000	USD	279.156,28	286.349,52	3,3
<b>Summe Kaimaninseln</b>			<b>279.156,28</b>	<b>286.349,52</b>	<b>3,3</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>1.417.093,63</b>	<b>1.418.819,52</b>	<b>16,5</b>
<b>Summe Börsengehandelte Wertpapiere</b>			<b>1.417.093,63</b>	<b>1.418.819,52</b>	<b>16,5</b>
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
<b>Großherzogtum Luxemburg</b>					
Deutsche Institutional Money Plus (*0,16%,**5,00%)	110	EUR	1.545.622,10	1.545.504,40	18,0
Fidelity Funds - India Focus Fund (*1,50%,**5,26%)	18.036	EUR	720.107,12	726.490,08	8,4
HELLAS Opportunities Fund (*0,25%,**5,00%)	1.191	EUR	757.908,32	579.516,78	6,7
IP Fonds - IP White (*1,00%,**0,00%)	66.500	EUR	800.105,00	799.995,00	9,3
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap (*1,50%,**5,00%)	83.007	EUR	887.836,66	904.776,30	10,5
BlackRock Global Funds - World Gold Fund (*1,75%,**3,00%)	40.957	USD	867.951,54	1.347.844,57	15,7
BlackRock Global Funds - World Mining Fund (*1,75%,**1,00%)	40.000	USD	933.645,15	1.039.110,67	12,1
<b>Summe Großherzogtum Luxemburg</b>			<b>6.513.175,89</b>	<b>6.943.237,80</b>	<b>80,7</b>
<b>Summe Gruppenfremde Investmentanteile</b>			<b>6.513.175,89</b>	<b>6.943.237,80</b>	<b>80,7</b>
<b>Summe Investmentanteile</b>			<b>6.513.175,89</b>	<b>6.943.237,80</b>	<b>80,7</b>
<b>SUMME WERTPAPIERE</b>			<b>7.930.269,52</b>	<b>8.362.057,32</b>	<b>97,1</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>7.930.269,52</b>	<b>8.362.057,32</b>	<b>97,1</b>

(\* Verwaltungsvergütung, \*\* Ausgabeaufschlag)

Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen. Die Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Depotbank und die Zahlstellen erhältlich.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Long Term World Strategy Portfolio Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
<b>AKTIVA</b>		
Wertpapiervermögen		25.032.243,68
<i>Anschaffungskosten</i>		25.379.841,92
Bankguthaben bei Depotbank	(8)	4.238.457,89
Nicht realisierter Gewinn aus Futures		47.611,86
Sonstige Forderungen		1.410.559,81
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	(10)	4.259,66
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>30.733.132,90</b>
<b>PASSIVA</b>		
Variation Margin		-47.611,86
Sonstige Passiva	(5)	-1.460.942,43
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>-1.508.554,29</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>		<b>29.224.578,61</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		<b>10,62</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>		<b>2.752.991,585</b>

## Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		31.197.416,38
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen		420.892,29
Mittelrückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-821.787,15
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>-1.571.942,91</b>
<b>TEILFONDSVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>29.224.578,61</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Long Term World Strategy Portfolio Entwicklung der Anteile im Umlauf

### Anteilklasse

Anzahl der Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	2.791.069,459
Anzahl der ausgegebenen Anteile	39.912,116
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-77.989,990
Anzahl der Anteile am Ende des Berichtszeitraums	2.752.991,585

### Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

Erläuterung

	EUR
<b>ERTRÄGE</b>	
Erträge aus Investmentanteilen	17.089,00
Sonstige Erträge	1.763,95
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>18.852,95</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>	
Zinsen auf Bankverbindlichkeiten	-168,34
Verwaltungsvergütung (3)	-192.302,03
Depotbankvergütung (3)	-5.781,69
Zentralverwaltungsvergütung (3)	-8.672,49
Register- und Transferstellenvergütung (3)	-497,22
Vertriebsstellenvergütung (3)	-101.940,22
Lagerstellengebühren (3)	-11.575,15
Risikomanagementvergütung	-1.790,00
Informationsstellenvergütung	-741,80
Taxe d'Abonnement (4)	-4.306,71
Sonstige Aufwendungen (6)	-13.263,90
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>-341.039,55</b>
<b>Ordentliches Ergebnis</b>	<b>-322.186,60</b>
Realisierte Gewinne / Verluste	-1.417.466,36
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-1.739.652,96</b>
Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste	167.710,05
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>-1.571.942,91</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Long Term World Strategy Portfolio

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>WERTPAPIERE</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Zertifikate</b>					
<b>Jersey</b>					
ETFS Physical Gold	11.057	EUR	1.104.835,60	1.269.122,46	4,3
<b>Summe Jersey</b>			<b>1.104.835,60</b>	<b>1.269.122,46</b>	<b>4,3</b>
<b>Summe Zertifikate</b>			<b>1.104.835,60</b>	<b>1.269.122,46</b>	<b>4,3</b>
<b>Summe Börsengehandelte Wertpapiere</b>			<b>1.104.835,60</b>	<b>1.269.122,46</b>	<b>4,3</b>
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
<b>Großbritannien</b>					
First State Investments ICVC- Stewart Investors Asia Pacific Leaders Fund (*0,85%,**4,00%)	633.209	EUR	1.215.590,41	1.210.189,04	4,1
<b>Summe Großbritannien</b>			<b>1.215.590,41</b>	<b>1.210.189,04</b>	<b>4,1</b>
<b>Großherzogtum Luxemburg</b>					
Franklin Templeton Investment Funds - Franklin European Small-Mid Cap Growth Fun (*0,70%,**5,00%)	19.429	EUR	740.011,86	733.833,33	2,5
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Asian Smaller Companies Fund (*0,90%,**0,03%)	24.308	EUR	1.223.808,44	1.206.162,96	4,1
Franklin Templeton Investment Funds - U.S. Opportunities Fund (*0,70%,**0,00%)	77.554	EUR	2.063.729,33	2.001.668,74	6,8
Herald LUX - Absolute Return Fund (*2,00%,**3,00%)	624	EUR	635.096,78	0,06	0,0
Invesco Pan European Structured Equity Fund (*0,80%,**5,26%)	137.006	EUR	2.620.215,06	2.389.384,64	8,2
Standard Life Investments Global SICAV - European Corporate Bond Fund (*0,50%,**0,00%)	49.244	EUR	881.854,42	892.306,20	3,1
db x-trackers NIKKEI 225 UCITS ETF DR (*0,09%,**4,00%)	48.639	JPY	638.994,95	674.379,74	2,3
Franklin Templeton Investment Funds - Franklin GCC Bond (*0,55%,**0,00%)	73.443	USD	821.341,35	799.910,26	2,7
Schroder International Selection Fund - Frontier Markets Equity (*1,00%,**5,00%)	2.200	USD	270.955,63	251.213,88	0,9
<b>Summe Großherzogtum Luxemburg</b>			<b>9.896.007,82</b>	<b>8.948.859,81</b>	<b>30,6</b>
<b>Irland</b>					
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	109.584	EUR	3.730.423,74	4.208.025,60	14,4
iShares Euro Covered Bond UCITS ETF (*0,20%,**0,00%)	13.667	EUR	2.113.632,67	2.150.639,12	7,4
MAN GLG Investments PLC - GLG Japan CoreAlpha Equity (*0,75%,**0,00%)	2.921	EUR	435.747,94	425.589,70	1,5
Source Goldman Sachs Equity Factor Index Europe UCITS ETF (*0,55%,**0,00%)	7.251	EUR	814.619,43	811.459,41	2,8
iShares \$ TIPS UCITS ETF (*0,25%,**0,00%)	3.319	USD	584.549,31	607.544,75	2,1
iShares USD Corporate Bond UCITS ETF (*0,20%,**0,00%)	13.018	USD	1.318.592,79	1.375.980,16	4,7

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Long Term World Strategy Portfolio

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
UBS Irl ETF plc - Factor MSCI USA Quality UCITS ETF (*0,25%,**0,00%)	270.057	USD	3.913.623,85	3.964.436,76	13,6
<b>Summe Irland</b>			<b>12.911.189,73</b>	<b>13.543.675,50</b>	<b>46,3</b>
<b>Summe Gruppenfremde Investmentanteile</b>			<b>24.022.787,96</b>	<b>23.702.724,35</b>	<b>81,1</b>
<b>Summe Investmentanteile</b>			<b>24.022.787,96</b>	<b>23.702.724,35</b>	<b>81,1</b>
<b>SUMME WERTPAPIERE</b>			<b>25.127.623,56</b>	<b>24.971.846,81</b>	<b>85,4</b>
<b>DERIVATE</b>					
<b>Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Deutschland</b>					
CALL EURO STOXX 50 2925 08/16	-90	EUR	-41.509,74	-60.930,00	-0,2
PUT EURO STOXX 50 2375 08/16	-90	EUR	-19.813,22	-8.640,00	0,0
PUT EURO STOXX 50 2750,0 08/16	90	EUR	101.940,40	58.410,00	0,2
<b>Summe Deutschland</b>			<b>40.617,44</b>	<b>-11.160,00</b>	<b>0,0</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
CALL S&P 500 2225 07/16	-54	USD	-23.978,70	-792,29	0,0
PUT S&P 500 2080 07/16	54	USD	235.463,34	72.349,16	0,2
<b>Summe Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>211.484,64</b>	<b>71.556,87</b>	<b>0,2</b>
<b>Summe Optionsrechte</b>			<b>252.102,08</b>	<b>60.396,87</b>	<b>0,2</b>
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>			<b>252.102,08</b>	<b>60.396,87</b>	<b>0,2</b>
<b>Zins-Derivate</b>					
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
<b>Australien</b>					
10-YEAR AUS BOND FUT. 09/16	14	AUD	57,36	2.324,04	0,0
<b>Summe Australien</b>			<b>57,36</b>	<b>2.324,04</b>	<b>0,0</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
20-YEAR US TREAS.BO.FUT. 09/16	14	USD	58,92	45.287,82	0,2
<b>Summe Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>58,92</b>	<b>45.287,82</b>	<b>0,2</b>
<b>Summe Zinsterminkontrakte</b>			<b>116,28</b>	<b>47.611,86</b>	<b>0,2</b>
<b>Summe Zins-Derivate</b>			<b>116,28</b>	<b>47.611,86</b>	<b>0,2</b>
<b>SUMME DERIVATE</b>			<b>252.218,36</b>	<b>108.008,73</b>	<b>0,4</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>25.379.841,92</b>	<b>25.079.855,54</b>	<b>85,8</b>

(\* Verwaltungsvergütung, \*\* Ausgabeaufschlag)

Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen. Die Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Depotbank und die Zahlstellen erhältlich.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Multi Strategy Fund Growth Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
<b>AKTIVA</b>		
Wertpapiervermögen		7.159.790,39
<i>Anschaffungskosten</i>		6.900.577,21
Bankguthaben bei Depotbank	(8)	1.196.355,97
Sonstige Forderungen		4.073,42
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>8.360.219,78</b>
<b>PASSIVA</b>		
Sonstige Passiva	(5)	-27.916,96
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>-27.916,96</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>		<b>8.332.302,82</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		<b>9,00</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>		<b>925.838,465</b>

## Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		8.355.830,49
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen		241.777,55
Mittelrückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-198.510,03
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>-66.795,19</b>
<b>TEILFONDSVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>8.332.302,82</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Multi Strategy Fund Growth Entwicklung der Anteile im Umlauf

### Anteilklasse

Anzahl der Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	920.699,072
Anzahl der ausgegebenen Anteile	27.376,048
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-22.236,655
Anzahl der Anteile am Ende des Berichtszeitraums	925.838,465

### Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

Erläuterung

	EUR
<b>ERTRÄGE</b>	
Erträge aus Investmentanteilen	4.722,87
Sonstige Erträge	90,46
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>4.813,33</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>	
Zinsen auf Bankverbindlichkeiten	-2,65
Verwaltungsvergütung (3)	-58.153,33
Depotbankvergütung (3)	-4.944,93
Zentralverwaltungsvergütung (3)	-4.944,93
Register- und Transferstellenvergütung (3)	-497,22
Vertriebsstellenvergütung (3)	-24.519,50
Lagerstellengebühren (3)	-4.159,01
Risikomanagementvergütung	-1.790,00
Informationsstellenvergütung	-741,80
Taxe d'Abonnement (4)	-1.529,24
Sonstige Aufwendungen (6)	-11.874,29
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>-113.156,90</b>
<b>Ordentliches Ergebnis</b>	<b>-108.343,57</b>
Realisierte Gewinne / Verluste	-23.414,45
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-131.758,02</b>
Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste	64.962,83
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>-66.795,19</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Multi Strategy Fund Growth

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>WERTPAPIERE</b>					
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
<b>Großherzogtum Luxemburg</b>					
db x-trackers II iBoxx EUR Liquid Corporate UCITS ETF (*0,20%,**0,00%)	2.375	EUR	343.308,20	356.202,50	4,3
db x-trackers II iBoxx Germany Covered UCITS ETF (*0,05%,**0,00%)	3.537	EUR	681.964,17	697.216,98	8,4
Herald LUX - Absolute Return Fund (*2,00%,**3,00%)	798	EUR	807.029,13	0,08	0,0
db x-trackers MSCI Emerging Markets Index UCITS ETF - 1C (*0,65%,**0,00%)	15.158	USD	442.128,76	462.015,84	5,5
db x-trackers MSCI Europe Small Cap Index UCITS ETF DR (*0,40%,**5,26%)	8.450	USD	191.498,78	277.667,00	3,3
<b>Summe Großherzogtum Luxemburg</b>			<b>2.465.929,04</b>	<b>1.793.102,40</b>	<b>21,5</b>
<b>Irland</b>					
Dimensional Funds II PLC - European Value Fund (*0,40%,**0,00%)	32.358	EUR	258.305,57	302.547,30	3,6
Dimensional Funds II PLC - Global Core Equity Fund (*0,30%,**0,00%)	41.813	EUR	550.394,35	820.371,06	9,8
Dimensional Funds PLC - Emerging Markets Value Fund (*0,50%,**5,00%)	28.095	EUR	463.957,16	476.491,20	5,7
Dimensional Funds PLC - European Small Companies Fund (*0,50%,**0,00%)	10.712	EUR	189.670,72	295.008,48	3,5
Dimensional Funds PLC - Global Short Bond Fund (*0,25%,**0,00%)	102.647	EUR	1.331.425,19	1.408.316,84	16,9
Dimensional Funds PLC - Global Targeted Value Fund (*0,50%,**0,00%)	46.421	EUR	583.921,61	830.935,90	10,0
Dimensional Funds PLC - Global Ultra Short Fixed Income Fund (*0,15%,**0,00%)	34.495	EUR	345.131,78	344.950,00	4,1
Dimensional Funds PLC - Pacific Basin Small Companies Fund (*0,50%,**0,00%)	6.917	EUR	99.117,36	136.679,92	1,6
Dimensional Funds PLC - US Small Companies Fund (*0,35%,**0,00%)	12.815	EUR	182.385,15	315.120,85	3,8
iShares MSCI Emerging Markets SmallCap UCITS ETF (*0,15%,**0,00%)	8.342	USD	430.339,28	436.266,44	5,2
<b>Summe Irland</b>			<b>4.434.648,17</b>	<b>5.366.687,99</b>	<b>64,4</b>
<b>Summe Gruppenfremde Investmentanteile</b>			<b>6.900.577,21</b>	<b>7.159.790,39</b>	<b>85,9</b>
<b>Summe Investmentanteile</b>			<b>6.900.577,21</b>	<b>7.159.790,39</b>	<b>85,9</b>
<b>SUMME WERTPAPIERE</b>			<b>6.900.577,21</b>	<b>7.159.790,39</b>	<b>85,9</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>6.900.577,21</b>	<b>7.159.790,39</b>	<b>85,9</b>

(\* Verwaltungsvergütung, \*\* Ausgabeaufschlag)

Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen. Die Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Depotbank und die Zahlstellen erhältlich.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Partner Select Attempto Valor Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
AKTIVA		
Wertpapiervermögen		12.692.551,15
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>11.716.179,31</i>
Bankguthaben bei Depotbank	(8)	1.294.398,48
Sonstige Forderungen		20.711,78
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>14.007.661,41</b>
PASSIVA		
Sonstige Passiva	(5)	-32.357,73
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>-32.357,73</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>		<b>13.975.303,68</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		<b>49,40</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>		<b>282.875,765</b>

## Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		14.803.175,17
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen		185.059,46
Mittelrückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-439.331,61
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>-573.599,34</b>
<b>TEILFONDSVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>13.975.303,68</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Partner Select Attempto Valor Entwicklung der Anteile im Umlauf

### Anteilklasse

Anzahl der Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	287.926,376
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.738,528
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-8.789,139
Anzahl der Anteile am Ende des Berichtszeitraums	282.875,765

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

Erläuterung

	EUR
<b>ERTRÄGE</b>	
Dividenden	16.430,14
Erträge aus Investmentanteilen	6.726,45
Bestandsprovision	6.559,25
Sonstige Erträge	84,18
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>29.800,02</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>	
Zinsen auf Bankverbindlichkeiten	-76,50
Verwaltungsvergütung (3)	-94.493,82
Depotbankvergütung (3)	-4.944,93
Zentralverwaltungsvergütung (3)	-4.944,93
Register- und Transferstellenvergütung (3)	-497,22
Vertriebsstellenvergütung (3)	-42.486,63
Lagerstellengebühren (3)	-10.862,29
Risikomanagementvergütung	-1.790,00
Informationsstellenvergütung	-741,80
Taxe d'Abonnement (4)	-1.848,23
Sonstige Aufwendungen (6)	-18.908,00
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>-181.594,35</b>
<b>Ordentliches Ergebnis</b>	<b>-151.794,33</b>
Realisierte Gewinne / Verluste	2.066,31
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-149.728,02</b>
Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste	-423.871,32
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>-573.599,34</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Partner Select Attempto Valor

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>WERTPAPIERE</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Deutschland</b>					
Bayer AG	862	EUR	91.952,75	77.580,00	0,6
Fielmann AG	1.633	EUR	100.305,42	107.173,79	0,8
Fresenius SE & Co KGaA	2.938	EUR	147.921,43	193.379,16	1,4
Fuchs Petrolub SE	1.857	EUR	74.934,62	65.524,25	0,5
Henkel AG & Co KGaA	1.018	EUR	97.936,12	111.521,90	0,8
Krones AG	789	EUR	74.879,54	74.797,20	0,5
<b>Summe Deutschland</b>			<b>587.929,88</b>	<b>629.976,30</b>	<b>4,5</b>
<b>Frankreich</b>					
Essilor International SA	684	EUR	75.093,43	81.293,40	0,6
<b>Summe Frankreich</b>			<b>75.093,43</b>	<b>81.293,40</b>	<b>0,6</b>
<b>Großbritannien</b>					
Reckitt Benckiser Group PLC	1.324	GBP	67.640,72	119.328,08	0,9
<b>Summe Großbritannien</b>			<b>67.640,72</b>	<b>119.328,08</b>	<b>0,9</b>
<b>Schweiz</b>					
Givaudan SA	46	CHF	74.655,15	83.134,07	0,6
Nestle SA	786	CHF	42.773,95	54.576,27	0,4
Schindler Holding AG	527	CHF	75.802,63	85.698,97	0,6
<b>Summe Schweiz</b>			<b>193.231,73</b>	<b>223.409,31</b>	<b>1,6</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Church & Dwight Co Inc	1.316	USD	100.830,41	121.880,59	0,9
Colgate-Palmolive Co	1.738	USD	100.853,28	114.516,04	0,8
General Mills Inc	1.330	USD	52.699,53	85.382,42	0,6
Hormel Foods Corp	3.622	USD	99.793,71	119.325,98	0,9
MasterCard Inc	1.791	USD	103.484,55	141.964,50	1,0
McDonald's Corp	1.105	USD	99.312,36	119.695,49	0,9
<b>Summe Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>556.973,84</b>	<b>702.765,02</b>	<b>5,0</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>1.480.869,60</b>	<b>1.756.772,11</b>	<b>12,6</b>
<b>Summe Börsengehandelte Wertpapiere</b>			<b>1.480.869,60</b>	<b>1.756.772,11</b>	<b>12,6</b>
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
<b>Deutschland</b>					
DWS Aktien Strategie Deutschland (*1,45%,**5,00%)	1.852	EUR	622.363,48	572.342,08	4,1
PARAGON UI (*2,00%,**5,00%)	18.554	EUR	1.999.860,12	2.011.253,60	14,4
<b>Summe Deutschland</b>			<b>2.622.223,60</b>	<b>2.583.595,68</b>	<b>18,5</b>
<b>Frankreich</b>					
Echiquier Agressor (*2,39%,**2,00%)	233	EUR	378.948,53	386.586,61	2,8
<b>Summe Frankreich</b>			<b>378.948,53</b>	<b>386.586,61</b>	<b>2,8</b>

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Partner Select Attempto Valor

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Großbritannien</b>					
Threadneedle Investment Funds ICVC - Pan European Smaller Companies Fund (*1,00%,**4,00%)	297.486	EUR	637.753,89	698.407,88	5,0
<b>Summe Großbritannien</b>			<b>637.753,89</b>	<b>698.407,88</b>	<b>5,0</b>
<b>Großherzogtum Luxemburg</b>					
Deutsche Institutional Money Plus (*0,16%,**5,00%)	41	EUR	581.178,99	576.051,64	4,1
Herald LUX - Absolute Return Fund (*2,00%,**3,00%)	477	EUR	500.049,92	0,05	0,0
Jupiter JGF - European Growth (*0,75%,**5,00%)	19.638	EUR	247.745,18	241.154,64	1,7
LOYS Sicav - LOYS Global (*0,12%,**3,00%)	396	EUR	287.624,80	320.225,40	2,3
Squad Capital - Squad European Convictions	1.970	EUR	254.184,25	256.080,30	1,8
Squad Capital - Squad Growth (*1,50%,**5,00%)	2.803	EUR	451.734,49	877.955,66	6,3
Squad Capital - Squad Makro (*1,50%,**5,00%)	2.614	EUR	383.254,97	378.141,24	2,7
Squad Capital - Squad Value (*1,50%,**1,01%)	5.785	EUR	1.169.602,07	1.892.331,35	13,5
Standard Life Investments Global SICAV - European Smaller Companies Fund (*0,90%,**5,00%)	16.726	EUR	329.461,55	386.258,54	2,8
Standard Life Investments Global SICAV - European Smaller Companies Fund (*1,80%,**1,50%)	12.442	EUR	300.209,80	265.321,92	1,9
Schroder International Selection Fund - US Small & Mid- Cap Equity (*1,00%,**0,00%)	1.110	USD	252.803,19	265.891,73	1,9
<b>Summe Großherzogtum Luxemburg</b>			<b>4.757.849,21</b>	<b>5.459.412,47</b>	<b>39,1</b>
<b>Irland</b>					
Baring Investment Funds - European Opportunities Fund (*0,75%,**0,00%)	22.722	EUR	263.730,44	278.117,28	2,0
Metzler European Smaller Companies (*1,50%,**0,00%)	637	EUR	129.138,33	142.541,49	1,0
iShares MSCI World UCITS ETF DIST (*0,00%,**0,00%)	16.077	USD	501.219,44	508.203,83	3,6
<b>Summe Irland</b>			<b>894.088,21</b>	<b>928.862,60</b>	<b>6,6</b>
<b>Kaimaninseln</b>					
Herald Fund SPC - USA Segregated Portfolio One (*2,00%,**0,00%)	120	EUR	150.299,95	0,01	0,0
<b>Summe Kaimaninseln</b>			<b>150.299,95</b>	<b>0,01</b>	<b>0,0</b>
<b>Liechtenstein</b>					
CAIAC Fund Management AG - Trend Performance Fund (*0,90%,**0,00%)	4.801	EUR	533.885,30	619.088,95	4,4
<b>Summe Liechtenstein</b>			<b>533.885,30</b>	<b>619.088,95</b>	<b>4,4</b>
<b>Summe Gruppenfremde Investmentanteile</b>			<b>9.975.048,69</b>	<b>10.675.954,20</b>	<b>76,4</b>
<b>Summe Investmentanteile</b>			<b>9.975.048,69</b>	<b>10.675.954,20</b>	<b>76,4</b>

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Partner Select Attempto Valor

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Geldmarktfonds</b>					
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>					
<b>Großherzogtum Luxemburg</b>					
Deutsche Institutional Cash Plus (*0,16%,**1,00%)	22	EUR	260.261,02	259.824,84	1,9
<b>Summe Großherzogtum Luxemburg</b>			<b>260.261,02</b>	<b>259.824,84</b>	<b>1,9</b>
<b>Summe Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>			<b>260.261,02</b>	<b>259.824,84</b>	<b>1,9</b>
<b>Summe Geldmarktfonds</b>			<b>260.261,02</b>	<b>259.824,84</b>	<b>1,9</b>
<b>SUMME WERTPAPIERE</b>			<b>11.716.179,31</b>	<b>12.692.551,15</b>	<b>90,8</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>11.716.179,31</b>	<b>12.692.551,15</b>	<b>90,8</b>

(\* Verwaltungsvergütung, \*\* Ausgabeaufschlag)

Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen. Die Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Depotbank und die Zahlstellen erhältlich.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Provita World Fund

### Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
<b>AKTIVA</b>		
Wertpapiervermögen		18.097.267,47
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>18.341.012,19</i>
Bankguthaben bei Depotbank	(8)	627.462,71
Sonstige Forderungen		5.522,43
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>18.730.252,61</b>
<b>PASSIVA</b>		
Sonstige Passiva	(5)	-38.561,63
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>-38.561,63</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>		<b>18.691.690,98</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		<b>9,34</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>		<b>2.002.014,122</b>

### Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		19.750.474,83
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen		200.792,32
Mittelrückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-563.113,24
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>-696.462,93</b>
<b>TEILFONDSVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>18.691.690,98</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Provita World Fund Entwicklung der Anteile im Umlauf

### Anteilklasse

Anzahl der Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	2.041.588,811
Anzahl der ausgegebenen Anteile	21.759,014
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-61.333,703
Anzahl der Anteile am Ende des Berichtszeitraums	2.002.014,122

### Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

Erläuterung

	EUR
<b>ERTRÄGE</b>	
Dividenden	7.148,33
Erträge aus Investmentanteilen	34.745,91
Bestandsprovision	16.829,60
Sonstige Erträge	90,44
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>58.814,28</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>	
Zinsen auf Bankverbindlichkeiten	-9,90
Verwaltungsvergütung (3)	-113.702,21
Depotbankvergütung (3)	-4.944,93
Zentralverwaltungsvergütung (3)	-5.506,99
Register- und Transferstellenvergütung (3)	-497,22
Vertriebsstellenvergütung (3)	-64.585,34
Lagerstellengebühren (3)	-12.757,94
Risikomanagementvergütung	-1.790,00
Informationsstellenvergütung	-741,80
Taxe d'Abonnement (4)	-2.402,82
Sonstige Aufwendungen (6)	-12.867,49
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>-219.806,64</b>
<b>Ordentliches Ergebnis</b>	<b>-160.992,36</b>
Realisierte Gewinne / Verluste	-946.755,49
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-1.107.747,85</b>
Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste	411.284,92
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>-696.462,93</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Provita World Fund

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>WERTPAPIERE</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Britische Jungferninseln</b>					
ReneSola Ltd ADR	105.844	USD	237.081,57	117.186,30	0,6
<b>Summe Britische Jungferninseln</b>			<b>237.081,57</b>	<b>117.186,30</b>	<b>0,6</b>
<b>Deutschland</b>					
Phoenix Solar AG	3.596	EUR	115.777,98	11.866,80	0,1
VERBIO Vereinigte BioEnergie AG	15.201	EUR	97.453,62	80.610,90	0,4
Zhongde Waste Technology AG	2.263	EUR	25.849,80	3.184,04	0,0
<b>Summe Deutschland</b>			<b>239.081,40</b>	<b>95.661,74</b>	<b>0,5</b>
<b>Kaimaninseln</b>					
Trina Solar Ltd ADR	13.000	USD	127.240,39	90.571,13	0,5
<b>Summe Kaimaninseln</b>			<b>127.240,39</b>	<b>90.571,13</b>	<b>0,5</b>
<b>Norwegen</b>					
REC Silicon ASA	92.251	NOK	307.857,01	14.726,18	0,1
<b>Summe Norwegen</b>			<b>307.857,01</b>	<b>14.726,18</b>	<b>0,1</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>911.260,37</b>	<b>318.145,35</b>	<b>1,7</b>
<b>Summe Börsengehandelte Wertpapiere</b>			<b>911.260,37</b>	<b>318.145,35</b>	<b>1,7</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Deutschland</b>					
Envitec Biogas AG	8.092	EUR	169.687,40	65.707,04	0,4
<b>Summe Deutschland</b>			<b>169.687,40</b>	<b>65.707,04</b>	<b>0,4</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>169.687,40</b>	<b>65.707,04</b>	<b>0,4</b>
<b>Summe An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			<b>169.687,40</b>	<b>65.707,04</b>	<b>0,4</b>
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
<b>Belgien</b>					
Candriam Sustainable Europe (*1,50%,**2,50%)	80.288	EUR	1.764.037,36	1.782.393,60	9,5
KBC Eco Fund - Water (*1,40%,**3,00%)	1.964	EUR	1.775.016,08	1.803.521,56	9,6
KBC Eco Fund - World (*1,50%,**2,50%)	2.304	EUR	1.831.559,60	1.821.335,04	9,7
<b>Summe Belgien</b>			<b>5.370.613,04</b>	<b>5.407.250,20</b>	<b>28,9</b>
<b>Deutschland</b>					
LBBW Nachhaltigkeit Aktien (*0,60%,**0,00%)	16.341	EUR	1.581.042,81	1.614.163,98	8,6
<b>Summe Deutschland</b>			<b>1.581.042,81</b>	<b>1.614.163,98</b>	<b>8,6</b>

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Provita World Fund

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Großherzogtum Luxemburg</b>					
Allianz Global Sustainability (*1,80%,**5,00%)	85.824	EUR	1.790.398,64	1.807.453,44	9,7
Multipartner Sicav - RobecoSAM Smart Materials Fund (*1,50%,**5,00%)	10.948	EUR	1.887.160,04	1.878.019,92	10,0
Pictet - European Sustainable Equities (*0,80%,**5,50%)	8.195	EUR	1.752.119,05	1.784.789,05	9,5
Pictet - Timber (*0,80%,**5,26%)	14.032	EUR	1.533.947,92	1.735.898,72	9,3
Quest Management - Quest Cleantech Fund (*1,25%,**1,01%)	8.782	EUR	1.601.520,52	1.741.997,52	9,3
<b>Summe Großherzogtum Luxemburg</b>			<b>8.565.146,17</b>	<b>8.948.158,65</b>	<b>47,9</b>
<b>Liechtenstein</b>					
ACATIS Fair Value Aktien Global (*1,74%,**5,00%)	9.855	EUR	1.743.262,40	1.743.842,25	9,3
<b>Summe Liechtenstein</b>			<b>1.743.262,40</b>	<b>1.743.842,25</b>	<b>9,3</b>
<b>Summe Gruppenfremde Investmentanteile</b>			<b>17.260.064,42</b>	<b>17.713.415,08</b>	<b>94,8</b>
<b>Summe Investmentanteile</b>			<b>17.260.064,42</b>	<b>17.713.415,08</b>	<b>94,8</b>
<b>SUMME WERTPAPIERE</b>			<b>18.341.012,19</b>	<b>18.097.267,47</b>	<b>96,8</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>18.341.012,19</b>	<b>18.097.267,47</b>	<b>96,8</b>

(\* Verwaltungsvergütung, \*\* Ausgabeaufschlag)

Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen. Die Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Depotbank und die Zahlstellen erhältlich.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – SOLID GROWTH ALL ASSETS

### Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
<b>AKTIVA</b>		
Wertpapiervermögen		2.174.755,77
<i>Anschaffungskosten</i>		2.591.494,79
Bankguthaben bei Depotbank	(8)	170.496,47
Sonstige Forderungen		5.373,12
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>2.350.625,36</b>
<b>PASSIVA</b>		
Sonstige Passiva	(5)	-13.154,61
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>-13.154,61</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>		<b>2.337.470,75</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		<b>6,69</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>		<b>349.445,323</b>

### Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		3.271.601,28
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen		331.144,83
Mittelrückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-1.051.602,52
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>-213.672,84</b>
<b>TEILFONDSVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>2.337.470,75</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – SOLID GROWTH ALL ASSETS Entwicklung der Anteile im Umlauf

### Anteilklasse

Anzahl der Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	454.964,072
Anzahl der ausgegebenen Anteile	50.562,251
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-156.081,000
Anzahl der Anteile am Ende des Berichtszeitraums	349.445,323

### Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

Erläuterung

	EUR
<b>ERTRÄGE</b>	
Dividenden	2.290,93
Erträge aus Investmentanteilen	3.753,71
Bestandsprovision	1.428,28
Sonstige Erträge	90,46
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>7.563,38</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>	
Zinsen auf Bankverbindlichkeiten	-11,98
Verwaltungsvergütung (3)	-18.518,23
Depotbankvergütung (3)	-4.944,93
Zentralverwaltungsvergütung (3)	-4.944,93
Register- und Transferstellenvergütung (3)	-497,22
Vertriebsstellenvergütung (3)	-9.320,26
Lagerstellengebühren (3)	-1.091,11
Risikomanagementvergütung	-1.790,00
Informationsstellenvergütung	-741,80
Taxe d'Abonnement (4)	-481,92
Sonstige Aufwendungen (6)	-11.892,38
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>-54.234,76</b>
<b>Ordentliches Ergebnis</b>	<b>-46.671,38</b>
Realisierte Gewinne / Verluste	-252.176,87
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-298.848,25</b>
Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste	85.175,41
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>-213.672,84</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – SOLID GROWTH ALL ASSETS

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>WERTPAPIERE</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Zertifikate</b>					
<b>Jersey</b>					
db Physical Gold Euro Hedged ETC	1.235	EUR	100.057,20	122.524,35	5,2
<b>Summe Jersey</b>			<b>100.057,20</b>	<b>122.524,35</b>	<b>5,2</b>
<b>Summe Zertifikate</b>			<b>100.057,20</b>	<b>122.524,35</b>	<b>5,2</b>
<b>Summe Börsengehandelte Wertpapiere</b>			<b>100.057,20</b>	<b>122.524,35</b>	<b>5,2</b>
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
<b>Deutschland</b>					
iShares MDAX UCITS ETF DE (*0,50%,**5,00%)	408	EUR	77.214,38	70.987,92	3,0
Universal Investment - AvH Emerging Markets Fonds UI - (*1,50%,**0,00%)	1.945	EUR	199.044,60	190.240,45	8,1
iShares Dow Jones U.S. Select Dividend UCITS ETF DE (*0,31%,**0,00%)	3.700	USD	186.669,33	201.761,00	8,6
<b>Summe Deutschland</b>			<b>462.928,31</b>	<b>462.989,37</b>	<b>19,8</b>
<b>Frankreich</b>					
Carmignac Patrimoine (*1,50%,**1,00%)	399	EUR	246.161,33	250.376,49	10,7
<b>Summe Frankreich</b>			<b>246.161,33</b>	<b>250.376,49</b>	<b>10,7</b>
<b>Großbritannien</b>					
M&G Investment Funds 7 - M&G Global Convertibles Fund (*1,50%,**0,00%)	15.278	EUR	201.292,23	204.725,20	8,8
<b>Summe Großbritannien</b>			<b>201.292,23</b>	<b>204.725,20</b>	<b>8,8</b>
<b>Großherzogtum Luxemburg</b>					
db x-trackers Swiss Large Cap UCITS ETF DR (*0,30%,**0,00%)	1.532	CHF	128.474,43	116.878,17	5,0
ComStage ETF iBoxx Sovereigns Inflation-Linked Euro-Inflation TR UCITS ETF (*0,00%,**3,00%)	1.150	EUR	150.897,56	154.790,00	6,6
Herald LUX - Absolute Return Fund (*2,00%,**3,00%)	493	EUR	504.890,53	0,05	0,0
Lyxor Daily LevDAX UCITS ETF (*0,40%,**5,00%)	2.859	EUR	193.481,36	194.898,03	8,3
db x-trackers S&P 500 2x Leveraged Daily UCITS ETF (*0,60%,**0,00%)	1.740	USD	50.293,82	61.735,20	2,6
<b>Summe Großherzogtum Luxemburg</b>			<b>1.028.037,70</b>	<b>528.301,45</b>	<b>22,6</b>
<b>Irland</b>					
Legg Mason Global Funds PLC - ClearBridge U.S. Aggressive Growth Fund (*1,30%,**0,00%)	1.765	USD	199.323,42	243.727,13	10,4
<b>Summe Irland</b>			<b>199.323,42</b>	<b>243.727,13</b>	<b>10,4</b>

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – SOLID GROWTH ALL ASSETS

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Liechtenstein</b>					
CAIAC Fund Management AG - Trend Performance Fund (*0,90%,**0,00%)	801	EUR	98.048,27	103.288,95	4,4
<b>Summe Liechtenstein</b>			<b>98.048,27</b>	<b>103.288,95</b>	<b>4,4</b>
<b>Schweiz</b>					
AMG Europe (*1,00%,**1,00%)	2.191	EUR	255.646,33	258.822,83	11,1
<b>Summe Schweiz</b>			<b>255.646,33</b>	<b>258.822,83</b>	<b>11,1</b>
<b>Summe Gruppenfremde Investmentanteile</b>			<b>2.491.437,59</b>	<b>2.052.231,42</b>	<b>87,8</b>
<b>Summe Investmentanteile</b>			<b>2.491.437,59</b>	<b>2.052.231,42</b>	<b>87,8</b>
<b>SUMME WERTPAPIERE</b>			<b>2.591.494,79</b>	<b>2.174.755,77</b>	<b>93,0</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>2.591.494,79</b>	<b>2.174.755,77</b>	<b>93,0</b>

(\* Verwaltungsvergütung, \*\* Ausgabeaufschlag)

Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen. Die Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Depotbank und die Zahlstellen erhältlich.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Stabilitäts Portfolio

### Zusammensetzung des Teilfondsvermögens

zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
<b>AKTIVA</b>		
Wertpapiervermögen		10.393.810,20
<i>Anschaffungskosten</i>		9.770.234,21
Bankguthaben bei Depotbank	(8)	234.695,61
Sonstige Forderungen		4.870,41
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>10.633.376,22</b>
<b>PASSIVA</b>		
Zinsverbindlichkeiten		-2,35
Sonstige Passiva	(5)	-34.853,81
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>-34.856,16</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>		<b>10.598.520,06</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		<b>12,01</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>		<b>882.470,084</b>

### Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum

vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		12.131.361,95
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen		94.063,63
Mittelrückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-596.766,67
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>-1.030.138,85</b>
<b>TEILFONDSVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>10.598.520,06</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Stabilitäts Portfolio Entwicklung der Anteile im Umlauf

### Anteilklasse

Anzahl der Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	923.573,109
Anzahl der ausgegebenen Anteile	7.743,219
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-48.846,244
Anzahl der Anteile am Ende des Berichtszeitraums	882.470,084

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

Erläuterung

	EUR
<b>ERTRÄGE</b>	
Erträge aus Investmentanteilen	15.856,76
Bestandsprovision	7.800,69
Sonstige Erträge	90,45
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>23.747,90</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>	
Zinsen auf Bankverbindlichkeiten	-49,50
Verwaltungsvergütung (3)	-84.670,27
Depotbankvergütung (3)	-4.944,94
Zentralverwaltungsvergütung (3)	-4.944,94
Register- und Transferstellenvergütung (3)	-497,22
Vertriebsstellenvergütung (3)	-40.842,92
Lagerstellengebühren (3)	-2.551,78
Risikomanagementvergütung	-1.790,00
Informationsstellenvergütung	-741,80
Taxe d'Abonnement (4)	-1.924,54
Sonstige Aufwendungen (6)	-12.854,38
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>-155.812,29</b>
<b>Ordentliches Ergebnis</b>	<b>-132.064,39</b>
Realisierte Gewinne / Verluste	-195.372,47
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-327.436,86</b>
Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste	-702.701,99
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>-1.030.138,85</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Stabilitäts Portfolio

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>WERTPAPIERE</b>					
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
<b>Deutschland</b>					
iShares Core DAX UCITS ETF DE (*0,15%,**0,00%)	7.881	EUR	845.279,44	667.835,94	6,3
iShares NASDAQ-100 UCITS ETF DE (*0,30%,**0,00%)	42.222	USD	1.131.535,18	1.652.822,41	15,6
<b>Summe Deutschland</b>			<b>1.976.814,62</b>	<b>2.320.658,35</b>	<b>21,9</b>
<b>Großbritannien</b>					
Threadneedle Investment Funds ICVC - UK Equity Income Fund (*1,00%,**5,00%)	358.136	GBP	341.269,77	412.241,02	3,9
<b>Summe Großbritannien</b>			<b>341.269,77</b>	<b>412.241,02</b>	<b>3,9</b>
<b>Großherzogtum Luxemburg</b>					
BlackRock Global Funds - European Value Fund (*1,50%,**5,00%)	13.093	EUR	744.780,74	757.560,98	7,1
db x-trackers Euro Stoxx 50 UCITS ETF DR - 1C (*0,01%,**0,00%)	29.266	EUR	969.238,78	1.115.034,60	10,5
Henderson Horizon - Pan European Property Equities Fund (*1,20%,**1,00%)	20.553	EUR	631.409,89	783.891,42	7,4
<b>Summe Großherzogtum Luxemburg</b>			<b>2.345.429,41</b>	<b>2.656.487,00</b>	<b>25,1</b>
<b>Irland</b>					
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (*0,64%,**0,00%)	21.929	EUR	828.457,43	783.742,46	7,4
iShares Core FTSE 100 UCITS ETF (*0,07%,**0,00%)	70.597	GBP	521.921,21	546.223,10	5,2
iShares Core MSCI World UCITS ETF (*0,20%,**0,00%)	51.797	USD	2.108.188,72	1.932.765,74	18,2
iShares Core S&P 500 UCITS ETF (*0,09%,**0,00%)	9.908	USD	1.648.153,05	1.741.692,53	16,4
<b>Summe Irland</b>			<b>5.106.720,41</b>	<b>5.004.423,83</b>	<b>47,2</b>
<b>Summe Gruppenfremde Investmentanteile</b>			<b>9.770.234,21</b>	<b>10.393.810,20</b>	<b>98,1</b>
<b>Summe Investmentanteile</b>			<b>9.770.234,21</b>	<b>10.393.810,20</b>	<b>98,1</b>
<b>SUMME WERTPAPIERE</b>			<b>9.770.234,21</b>	<b>10.393.810,20</b>	<b>98,1</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>9.770.234,21</b>	<b>10.393.810,20</b>	<b>98,1</b>

(\* Verwaltungsvergütung, \*\* Ausgabeaufschlag)

Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen. Die Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Depotbank und die Zahlstellen erhältlich.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Strategy Global Portfolio Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
<b>AKTIVA</b>		
Wertpapiervermögen		4.085.614,03
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>4.057.096,53</i>
Bankguthaben bei Depotbank	(8)	645.123,05
Sonstige Forderungen		4.073,42
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>4.734.810,50</b>
<b>PASSIVA</b>		
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	(10)	-16.179,03
Sonstige Passiva	(5)	-320.500,56
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>-336.679,59</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>		<b>4.398.130,91</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		<b>9,26</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>		<b>475.209,277</b>

## Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		5.287.463,15
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen		93.189,19
Mittelrückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-522.512,30
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>-460.009,13</b>
<b>TEILFONDSVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>4.398.130,91</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Strategy Global Portfolio Entwicklung der Anteile im Umlauf

### Anteilklasse

Anzahl der Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	521.082,449
Anzahl der ausgegebenen Anteile	10.139,219
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-56.012,391
Anzahl der Anteile am Ende des Berichtszeitraums	475.209,277

### Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

Erläuterung

	EUR
<b>ERTRÄGE</b>	
Dividenden	1.045,55
Erträge aus Investmentanteilen	6.914,26
Bestandsprovision	7.956,66
Sonstige Erträge	90,44
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>16.006,91</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>	
Zinsen auf Bankverbindlichkeiten	-12,03
Verwaltungsvergütung (3)	-32.291,40
Depotbankvergütung (3)	-4.944,93
Zentralverwaltungsvergütung (3)	-4.944,93
Register- und Transferstellenvergütung (3)	-497,22
Vertriebsstellenvergütung (3)	-17.584,17
Lagerstellengebühren (3)	-2.815,02
Risikomanagementvergütung	-1.790,00
Informationsstellenvergütung	-741,80
Taxe d'Abonnement (4)	-609,52
Sonstige Aufwendungen (6)	-11.923,44
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>-78.154,46</b>
<b>Ordentliches Ergebnis</b>	<b>-62.147,55</b>
Realisierte Gewinne / Verluste	-392.586,20
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-454.733,75</b>
Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste	-5.275,38
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>-460.009,13</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Strategy Global Portfolio

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>WERTPAPIERE</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Deutschland</b>					
Volkswagen AG VZ	500	EUR	64.144,94	54.150,00	1,2
<b>Summe Deutschland</b>			<b>64.144,94</b>	<b>54.150,00</b>	<b>1,2</b>
<b>Spanien</b>					
Industria de Diseno Textil SA	1.000	EUR	30.457,43	29.910,00	0,7
<b>Summe Spanien</b>			<b>30.457,43</b>	<b>29.910,00</b>	<b>0,7</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Alphabet Inc	170	USD	114.905,76	107.655,70	2,4
Apple Inc	800	USD	91.119,90	68.841,98	1,6
Microsoft Corp	1.000	USD	50.932,52	46.059,68	1,0
PayPal Holdings Inc	1.000	USD	34.759,32	32.863,77	0,7
<b>Summe Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>291.717,50</b>	<b>255.421,13</b>	<b>5,8</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>386.319,87</b>	<b>339.481,13</b>	<b>7,7</b>
<b>Zertifikate</b>					
<b>Jersey</b>					
db Physical Gold Euro Hedged ETC	1.000	EUR	94.783,28	99.210,00	2,3
<b>Summe Jersey</b>			<b>94.783,28</b>	<b>99.210,00</b>	<b>2,3</b>
<b>Summe Zertifikate</b>			<b>94.783,28</b>	<b>99.210,00</b>	<b>2,3</b>
<b>Summe Börsengehandelte Wertpapiere</b>			<b>481.103,15</b>	<b>438.691,13</b>	<b>10,0</b>
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
<b>Deutschland</b>					
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen (*0,35%,**0,00%)	1.700	EUR	205.878,00	195.959,00	4,5
Universal Investment - OVID Infrastructure HY Income UI (*1,80%,**0,00%)	2.000	EUR	183.820,00	184.940,00	4,2
<b>Summe Deutschland</b>			<b>389.698,00</b>	<b>380.899,00</b>	<b>8,7</b>
<b>Großherzogtum Luxemburg</b>					
Nordea 1 SICAV - Danish Bond Fund (*0,60%,**5,00%)	1.946	DKK	100.089,93	99.899,97	2,3
amandea - Global Classics Plus	1.000	EUR	96.422,50	89.140,00	2,0
BlackRock Global Funds - World Gold Fund (*1,75%,**1,01%)	50.000	EUR	260.890,00	303.500,00	6,9
IP Fonds - IP White (*1,00%,**0,00%)	16.638	EUR	200.098,76	200.155,14	4,6
JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities (*1,25%,**0,00%)	800	EUR	108.158,00	109.320,00	2,5
Nordea 1 SICAV - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged (*1,20%,**5,00%)	3.300	EUR	412.768,83	413.985,00	9,4
Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund (*1,50%,**5,00%)	33.000	EUR	547.705,00	555.390,00	12,6
Robeco Capital Growth Funds - High Yield Bonds (*1,00%,**5,00%)	1.000	EUR	132.460,00	131.950,00	3,0

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Strategy Global Portfolio

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Squad Capital - Squad European Convictions	2.500	EUR	330.849,25	324.975,00	7,4
Multipartner Sicav - Konwave Gold Equity Fund (*1,90%,**5,00%)	1.000	USD	143.217,47	153.661,28	3,5
<b>Summe Großherzogtum Luxemburg</b>			<b>2.332.659,74</b>	<b>2.381.976,39</b>	<b>54,2</b>
<b>Irland</b>					
iShares Edge S&P 500 Minimum Volatility UCITS ETF	10.000	EUR	353.551,44	384.000,00	8,7
<b>Summe Irland</b>			<b>353.551,44</b>	<b>384.000,00</b>	<b>8,7</b>
<b>Summe Gruppenfremde Investmentanteile</b>			<b>3.075.909,18</b>	<b>3.146.875,39</b>	<b>71,6</b>
<b>Summe Investmentanteile</b>			<b>3.075.909,18</b>	<b>3.146.875,39</b>	<b>71,6</b>
<b>Geldmarktfonds</b>					
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>					
<b>Deutschland</b>					
Metzler Euro Liquidity (*0,05%,**0,00%)	7.331	EUR	500.084,20	500.047,51	11,4
<b>Summe Deutschland</b>			<b>500.084,20</b>	<b>500.047,51</b>	<b>11,4</b>
<b>Summe Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>			<b>500.084,20</b>	<b>500.047,51</b>	<b>11,4</b>
<b>Summe Geldmarktfonds</b>			<b>500.084,20</b>	<b>500.047,51</b>	<b>11,4</b>
<b>SUMME WERTPAPIERE</b>			<b>4.057.096,53</b>	<b>4.085.614,03</b>	<b>92,9</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>4.057.096,53</b>	<b>4.085.614,03</b>	<b>92,9</b>

(\* Verwaltungsvergütung, \*\* Ausgabeaufschlag)

Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen. Die Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Depotbank und die Zahlstellen erhältlich.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Top Mix Welt Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
AKTIVA		
Wertpapiervermögen		15.515.081,42
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>11.672.015,59</i>
Bankguthaben bei Depotbank	(8)	466.925,66
Sonstige Forderungen		9.957,46
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>15.991.964,54</b>
PASSIVA		
Sonstige Passiva	(5)	-37.109,98
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>-37.109,98</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>		<b>15.954.854,56</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		<b>12,70</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>		<b>1.256.385,222</b>

## Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		17.230.990,52
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen		50.059,79
Mittelrückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-648.689,13
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>-677.506,62</b>
<b>TEILFONDSVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>15.954.854,56</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Top Mix Welt Entwicklung der Anteile im Umlauf

### Anteilklasse

Anzahl der Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	1.303.401,285
Anzahl der ausgegebenen Anteile	3.973,919
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-50.989,982
Anzahl der Anteile am Ende des Berichtszeitraums	1.256.385,222

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

Erläuterung

	EUR
<b>ERTRÄGE</b>	
Dividenden	5.111,29
Erträge aus Investmentanteilen	16.220,28
Bestandsprovision	29.881,53
Sonstige Erträge	90,44
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>51.303,54</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>	
Zinsen auf Bankverbindlichkeiten	-39,25
Verwaltungsvergütung (3)	-100.075,06
Depotbankvergütung (3)	-4.944,93
Zentralverwaltungsvergütung (3)	-4.949,08
Register- und Transferstellenvergütung (3)	-497,22
Vertriebsstellenvergütung (3)	-48.545,31
Lagerstellengebühren (3)	-11.242,21
Risikomanagementvergütung	-1.790,00
Informationsstellenvergütung	-741,80
Taxe d'Abonnement (4)	-1.723,37
Sonstige Aufwendungen (6)	-17.326,71
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>-191.874,94</b>
<b>Ordentliches Ergebnis</b>	<b>-140.571,40</b>
Realisierte Gewinne / Verluste	25.083,06
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-115.488,34</b>
Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste	-562.018,28
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>-677.506,62</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Top Mix Welt

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>WERTPAPIERE</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Schweiz</b>					
Nestle SA	3.800	CHF	178.706,66	263.854,75	1,7
<b>Summe Schweiz</b>			<b>178.706,66</b>	<b>263.854,75</b>	<b>1,7</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>178.706,66</b>	<b>263.854,75</b>	<b>1,7</b>
<b>Zertifikate</b>					
<b>Jersey</b>					
ETFS Gold	23.071	EUR	321.758,87	334.068,08	2,1
<b>Summe Jersey</b>			<b>321.758,87</b>	<b>334.068,08</b>	<b>2,1</b>
<b>Summe Zertifikate</b>			<b>321.758,87</b>	<b>334.068,08</b>	<b>2,1</b>
<b>Summe Börsengehandelte Wertpapiere</b>			<b>500.465,53</b>	<b>597.922,83</b>	<b>3,7</b>
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
<b>Deutschland</b>					
ACATIS - GANE VALUE EVENT FONDS UI (*1,50%,**0,00%)	2.904	EUR	540.393,21	620.846,16	3,9
DWS Top Dividende (*1,45%,**2,00%)	2.840	EUR	329.038,80	342.674,40	2,1
PARAGON UI (*2,00%,**5,00%)	5.566	EUR	600.013,48	603.354,40	3,8
<b>Summe Deutschland</b>			<b>1.469.445,49</b>	<b>1.566.874,96</b>	<b>9,8</b>
<b>Großbritannien</b>					
M&G Optimal Income Fund (*1,25%,**0,00%)	28.947	EUR	347.997,77	533.614,79	3,3
Threadneedle Investment Funds ICVC - European Select Fund (*1,50%,**5,00%)	168.611	EUR	354.923,76	486.510,18	3,0
Threadneedle Investment Funds ICVC - Pan European Smaller Companies Fund (*1,50%,**5,00%)	216.498	EUR	333.326,82	475.364,66	3,0
Threadneedle Investment Funds ICVC - American Select Fund (*1,50%,**5,00%)	250.376	USD	455.328,33	654.297,31	4,1
<b>Summe Großbritannien</b>			<b>1.491.576,68</b>	<b>2.149.786,94</b>	<b>13,5</b>
<b>Großherzogtum Luxemburg</b>					
Acatis Champions Select - Acatis Aktien Deutschland ELM (*0,25%,**5,50%)	2.359	EUR	393.450,67	599.351,13	3,8
DNB Fund - Technology (*1,50%,**5,00%)	1.090	EUR	322.274,32	325.008,03	2,0
Fidelity Funds - Global Dividend Fund (*1,50%,**5,25%)	21.019	EUR	330.099,09	341.979,13	2,1
JSS OekoSar Equity - Global (*1,75%,**5,25%)	1.946	EUR	219.926,85	295.636,32	1,9
LOYS Sicav - LOYS Global (*0,12%,**5,75%)	29.958	EUR	514.228,10	706.709,22	4,4
MainFirst - Germany Fund (*1,30%,**5,00%)	2.019	EUR	331.993,22	326.714,58	2,0
Nordea 1 SICAV - European High Yield Bond Fund (*1,00%,**5,00%)	21.668	EUR	522.021,68	640.939,44	4,0
Nordea 1 SICAV - European Value Fund (*1,50%,**5,00%)	9.208	EUR	259.627,97	461.873,28	2,9
Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund (*1,50%,**5,00%)	38.280	EUR	595.984,13	644.252,40	4,0
Pictet - Water (*1,60%,**5,00%)	795	EUR	200.919,05	205.046,40	1,3

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Top Mix Welt

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Robeco Emerging Conservative Equities (*1,25%,**5,00%)	1.462	EUR	184.104,24	199.738,44	1,3
Schroder International Selection Fund - Asian Total Return (*1,00%,**5,00%)	2.838	EUR	442.412,19	548.797,11	3,4
Squad Capital - Squad European Convictions	1.541	EUR	201.983,62	200.314,59	1,3
Squad Capital - Squad Value (*1,50%,**1,01%)	2.822	EUR	554.557,30	923.104,42	5,8
Fidelity Funds - America Fund (*1,50%,**5,00%)	34.905	USD	258.753,14	285.473,54	1,8
Fidelity Funds - Thailand Fund (*1,50%,**5,00%)	4.402	USD	161.462,16	175.255,83	1,1
Franklin Templeton Investment Funds - Templeton Asian Smaller Companies Fund (*1,35%,**5,00%)	9.000	USD	191.054,22	297.637,16	1,9
Nordea 1 SICAV - North American All Cap Fund (*0,85%,**5,00%)	4.815	USD	446.679,83	672.396,69	4,2
Pioneer Funds - US Mid Cap Value (*1,50%,**3,00%)	42.447	USD	229.837,52	432.894,83	2,7
Schroder International Selection Fund - US Small & Mid- Cap Equity (*1,50%,**2,50%)	2.554	USD	234.585,37	578.387,72	3,6
<b>Summe Großherzogtum Luxemburg</b>			<b>6.595.954,67</b>	<b>8.861.510,26</b>	<b>55,5</b>
<b>Irland</b>					
Metzler European Smaller Companies (*1,50%,**0,00%)	2.071	EUR	193.725,66	463.427,67	2,9
Baring International Umbrella - Baring ASEAN Frontiers Fund (*1,25%,**5,25%)	1.289	USD	165.446,82	203.139,76	1,3
INVESCO Global Small Cap Equity Fund (*1,50%,**5,00%)	3.054	USD	205.300,74	318.444,00	2,0
<b>Summe Irland</b>			<b>564.473,22</b>	<b>985.011,43</b>	<b>6,2</b>
<b>Liechtenstein</b>					
CAIAC Fund Management AG - Trend Performance Fund (*0,90%,**0,00%)	10.500	EUR	1.050.100,00	1.353.975,00	8,5
<b>Summe Liechtenstein</b>			<b>1.050.100,00</b>	<b>1.353.975,00</b>	<b>8,5</b>
<b>Summe Gruppenfremde Investmentanteile</b>			<b>11.171.550,06</b>	<b>14.917.158,59</b>	<b>93,5</b>
<b>Summe Investmentanteile</b>			<b>11.171.550,06</b>	<b>14.917.158,59</b>	<b>93,5</b>
<b>SUMME WERTPAPIERE</b>			<b>11.672.015,59</b>	<b>15.515.081,42</b>	<b>97,2</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>11.672.015,59</b>	<b>15.515.081,42</b>	<b>97,3</b>

(\* Verwaltungsvergütung, \*\* Ausgabeaufschlag)

Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen. Die Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Depotbank und die Zahlstellen erhältlich.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Top Select Portfolio Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
AKTIVA		
Wertpapiervermögen		6.190.878,62
<i>Anschaffungskosten</i>		6.032.615,02
Bankguthaben bei Depotbank	(8)	466.832,35
Sonstige Forderungen		737.000,61
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>7.394.711,58</b>
PASSIVA		
Sonstige Passiva	(5)	-19.083,38
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>-19.083,38</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>		<b>7.375.628,20</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		<b>8,24</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>		<b>895.076,372</b>

## Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		7.159.227,47
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen		42.486,41
Mittelrückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-29.476,74
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>203.391,06</b>
<b>TEILFONDSVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>7.375.628,20</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Top Select Portfolio Entwicklung der Anteile im Umlauf

### Anteilklasse

Anzahl der Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	893.450,833
Anzahl der ausgegebenen Anteile	5.399,736
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-3.774,197
Anzahl der Anteile am Ende des Berichtszeitraums	895.076,372

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

Erläuterung

	EUR
<b>ERTRÄGE</b>	
Erträge aus Investmentanteilen	14.969,57
Bestandsprovision	8.139,78
Sonstige Erträge	90,45
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>23.199,80</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>	
Zinsen auf Bankverbindlichkeiten	-18,81
Verwaltungsvergütung (3)	-38.276,25
Depotbankvergütung (3)	-4.944,93
Zentralverwaltungsvergütung (3)	-4.944,93
Register- und Transferstellenvergütung (3)	-497,22
Vertriebsstellenvergütung (3)	-21.170,29
Lagerstellengebühren (3)	-3.939,14
Risikomanagementvergütung	-1.790,00
Informationsstellenvergütung	-741,80
Taxe d'Abonnement (4)	-809,64
Sonstige Aufwendungen (6)	-11.878,38
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>-89.011,39</b>
<b>Ordentliches Ergebnis</b>	<b>-65.811,59</b>
Realisierte Gewinne / Verluste	131.340,84
<b>Nettoergebnis</b>	<b>65.529,25</b>
Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste	137.861,81
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>203.391,06</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Top Select Portfolio

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>WERTPAPIERE</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Zertifikate</b>					
<b>Deutschland</b>					
Xetra-Gold	8.700	EUR	297.111,32	333.036,00	4,5
<b>Summe Deutschland</b>			<b>297.111,32</b>	<b>333.036,00</b>	<b>4,5</b>
<b>Jersey</b>					
ETFS WTI Crude Oil	52.000	EUR	501.521,42	388.960,00	5,3
<b>Summe Jersey</b>			<b>501.521,42</b>	<b>388.960,00</b>	<b>5,3</b>
<b>Summe Zertifikate</b>			<b>798.632,74</b>	<b>721.996,00</b>	<b>9,8</b>
<b>Summe Börsengehandelte Wertpapiere</b>			<b>798.632,74</b>	<b>721.996,00</b>	<b>9,8</b>
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
<b>Deutschland</b>					
Frankfurter Aktienfonds für Stiftungen (*0,35%,**0,00%)	4.660	EUR	473.271,71	537.158,20	7,3
<b>Summe Deutschland</b>			<b>473.271,71</b>	<b>537.158,20</b>	<b>7,3</b>
<b>Großbritannien</b>					
Threadneedle Investment Funds ICVC - European Smaller Companies Fund (*1,50%,**5,00%)	58.600	EUR	370.358,29	434.565,88	5,9
<b>Summe Großbritannien</b>			<b>370.358,29</b>	<b>434.565,88</b>	<b>5,9</b>
<b>Großherzogtum Luxemburg</b>					
Acatis Champions Select - Acatis Aktien Deutschland ELM (*0,25%,**5,50%)	1.850	EUR	397.378,65	470.029,50	6,4
amanda - Global Classics Plus	4.000	EUR	400.110,00	356.560,00	4,8
db x-trackers - EURO STOXX 50 Short Daily UCITS ETF (*0,40%,**5,00%)	19.000	EUR	340.252,28	356.440,00	4,8
db x-trackers ShortDAX x2 Daily UCITS ETF (*0,60%,**0,00%)	50.000	EUR	327.196,55	361.250,00	4,9
Ethna-Aktiv (*1,70%,**3,00%)	2.200	EUR	286.218,56	273.020,00	3,7
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II (*1,53%,**5,00%)	2.500	EUR	300.585,00	301.250,00	4,1
Invesco Pan European High Income Fund (*1,25%,**5,26%)	16.150	EUR	314.709,62	316.863,00	4,3
IP Fonds - IP White (*1,00%,**0,00%)	25.000	EUR	304.667,50	300.750,00	4,1
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund (*1,50%,**5,00%)	25.900	EUR	425.176,29	352.758,00	4,8
Nordea 1 SICAV - Stable Equity Long/Short Fund - Euro Hedged (*1,20%,**5,00%)	4.000	EUR	494.012,00	501.800,00	6,8
ComStage ETF NYSE Arca Gold BUGS UCITS ETF (*0,65%,**1,01%)	27.800	USD	499.409,87	619.940,00	8,4
<b>Summe Großherzogtum Luxemburg</b>			<b>4.089.716,32</b>	<b>4.210.660,50</b>	<b>57,1</b>

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Top Select Portfolio

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Irland</b>					
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF (*0,20%,**0,00%)	9.900	USD	300.635,96	286.498,04	3,9
<b>Summe Irland</b>			<b>300.635,96</b>	<b>286.498,04</b>	<b>3,9</b>
<b>Summe Gruppenfremde Investmentanteile</b>			<b>5.233.982,28</b>	<b>5.468.882,62</b>	<b>74,1</b>
<b>Summe Investmentanteile</b>			<b>5.233.982,28</b>	<b>5.468.882,62</b>	<b>74,1</b>
<b>SUMME WERTPAPIERE</b>			<b>6.032.615,02</b>	<b>6.190.878,62</b>	<b>83,9</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>6.032.615,02</b>	<b>6.190.878,62</b>	<b>83,9</b>

(\* Verwaltungsvergütung, \*\* Ausgabeaufschlag)

Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen. Die Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Depotbank und die Zahlstellen erhältlich.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Triple P Active Portfolio Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
AKTIVA		
Wertpapiervermögen		20.821.796,29
<i>Anschaffungskosten</i>		<i>21.234.088,19</i>
Bankguthaben bei Depotbank	(8)	4.114.995,93
Sonstige Forderungen		3.230,79
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>24.940.023,01</b>
PASSIVA		
Sonstige Passiva	(5)	-48.754,92
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>-48.754,92</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>		<b>24.891.268,09</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		<b>9,22</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>		<b>2.699.979,209</b>

## Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		24.340.020,38
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen		450.706,61
Mittelrückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-211.926,88
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>312.467,98</b>
<b>TEILFONDSVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>24.891.268,09</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Triple P Active Portfolio Entwicklung der Anteile im Umlauf

### Anteilklasse

Anzahl der Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	2.674.612,962
Anzahl der ausgegebenen Anteile	49.035,757
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-23.669,510
Anzahl der Anteile am Ende des Berichtszeitraums	2.699.979,209

### Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

Erläuterung

	EUR
<b>ERTRÄGE</b>	
Dividenden	53.461,68
Erträge aus Investmentanteilen	23.378,99
Bestandsprovision	18.386,79
Sonstige Erträge	90,45
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>95.317,91</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>	
Zinsen auf Bankverbindlichkeiten	-84,77
Verwaltungsvergütung (3)	-209.391,70
Performancegebühren (3)	-0,17
Depotbankvergütung (3)	-4.946,73
Zentralverwaltungsvergütung (3)	-7.221,17
Register- und Transferstellenvergütung (3)	-497,22
Lagerstellengebühren (3)	-10.324,52
Risikomanagementvergütung	-1.790,00
Informationsstellenvergütung	-741,80
Taxe d'Abonnement (4)	-3.497,72
Sonstige Aufwendungen (6)	-11.095,15
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>-249.590,95</b>
<b>Ordentliches Ergebnis</b>	<b>-154.273,04</b>
Realisierte Gewinne / Verluste	1.058.392,77
<b>Nettoergebnis</b>	<b>904.119,73</b>
Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste	-591.651,75
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>312.467,98</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Triple P Active Portfolio

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>WERTPAPIERE</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Deutschland</b>					
BASF SE	3.961	EUR	238.364,99	271.883,04	1,1
Bayer AG	2.836	EUR	248.975,71	255.240,00	1,0
Bilfinger SE	19.112	EUR	656.482,79	503.314,52	2,0
Daimler AG	2.914	EUR	175.604,26	155.957,28	0,6
Evonik Industries AG	4.837	EUR	120.906,04	129.341,38	0,5
Gerry Weber International AG	18.324	EUR	239.902,69	192.218,76	0,8
HUGO BOSS AG	9.125	EUR	497.596,15	464.462,50	1,9
K+S AG	22.267	EUR	535.556,10	408.488,12	1,6
LANXESS AG	1.633	EUR	60.006,10	64.144,24	0,3
LPKF Laser & Electronics AG	18.945	EUR	118.248,70	121.248,00	0,5
METRO AG	13.660	EUR	371.616,45	375.240,20	1,5
QSC AG	125.789	EUR	176.010,03	142.141,57	0,6
SGL Carbon SE	6.297	EUR	60.145,64	61.899,51	0,2
Tele Columbus AG	14.950	EUR	125.796,17	124.847,45	0,5
Tom Tailor Holding AG	13.796	EUR	60.561,94	47.182,32	0,2
Wirecard AG	3.202	EUR	114.576,57	126.350,92	0,5
<b>Summe Deutschland</b>			<b>3.800.350,33</b>	<b>3.443.959,81</b>	<b>13,8</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Biogen Inc	956	USD	239.379,34	208.092,10	0,8
International Business Machines Corp	1.400	USD	180.059,23	191.270,53	0,8
Kinder Morgan Inc/DE	7.332	USD	121.984,00	123.547,45	0,5
<b>Summe Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>541.422,57</b>	<b>522.910,08</b>	<b>2,1</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>4.341.772,90</b>	<b>3.966.869,89</b>	<b>15,9</b>
<b>Zertifikate</b>					
<b>Jersey</b>					
db Physical Gold ETC	6.120	USD	554.057,32	712.673,30	2,9
db Physical Silver ETC	3.350	USD	491.163,20	537.984,16	2,2
<b>Summe Jersey</b>			<b>1.045.220,52</b>	<b>1.250.657,46</b>	<b>5,0</b>
<b>Summe Zertifikate</b>			<b>1.045.220,52</b>	<b>1.250.657,46</b>	<b>5,0</b>
<b>Summe Börsengehandelte Wertpapiere</b>			<b>5.386.993,42</b>	<b>5.217.527,35</b>	<b>21,0</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Zertifikate</b>					
<b>Deutschland</b>					
Vontobel Financial Products GmbH DZ 16/12/2016	3.478	EUR	180.309,44	175.743,34	0,7
<b>Summe Deutschland</b>			<b>180.309,44</b>	<b>175.743,34</b>	<b>0,7</b>
<b>Summe Zertifikate</b>			<b>180.309,44</b>	<b>175.743,34</b>	<b>0,7</b>
<b>Summe An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			<b>180.309,44</b>	<b>175.743,34</b>	<b>0,7</b>

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Triple P Active Portfolio

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
<b>Deutschland</b>					
Antecedo Euro Yield (*0,47%,**2,00%)	5.344	EUR	612.265,20	621.026,24	2,5
First Private Wealth (*1,50%,**5,00%)	17.177	EUR	1.263.327,63	1.199.641,68	4,8
iShares Core DAX UCITS ETF DE (*0,15%,**0,00%)	9.488	EUR	843.529,36	804.013,12	3,2
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF DE (*0,50%,**0,00%)	9.012	EUR	250.544,63	253.868,04	1,0
Sentix Fonds I (*0,20%,**0,00%)	3.522	EUR	374.498,60	351.213,84	1,4
WHC - Global Discovery (*1,60%,**0,00%)	8.033	EUR	719.793,60	727.227,49	2,9
<b>Summe Deutschland</b>			<b>4.063.959,02</b>	<b>3.956.990,41</b>	<b>15,9</b>
<b>Frankreich</b>					
Lyxor Brazil Ibovespa UCITS ETF -C- EUR (*0,65%,**0,25%)	31.684	EUR	364.986,68	412.208,84	1,7
<b>Summe Frankreich</b>			<b>364.986,68</b>	<b>412.208,84</b>	<b>1,7</b>
<b>Großherzogtum Luxemburg</b>					
Allianz Discovery Europe Strategy (*1,80%,**5,75%)	2.358	EUR	285.663,80	270.816,30	1,1
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration (*0,65%,**5,00%)	2.000	EUR	262.052,15	260.400,00	1,0
BlackRock Global Funds - Euro Short Duration Bond Fund (*0,75%,**5,00%)	31.565	EUR	500.522,85	501.252,20	2,0
BlackRock Global Funds - European Equity Income fund (*1,50%,**5,00%)	76.641	EUR	1.237.095,74	1.112.060,91	4,5
ComStage Commerzbank Bund-Future Short TR UCITS ETF (*0,20%,**0,00%)	20.784	EUR	1.315.624,78	1.261.380,96	5,1
Flossbach von Storch Bond Opportunities (*0,93%,**3,00%)	17.240	EUR	1.993.927,23	2.121.037,20	8,5
Henderson Gartmore Fund - United Kingdom Absolute Return (*1,50%,**0,00%)	42.459	EUR	288.045,71	289.184,00	1,2
KR Fonds - Deutsche Aktien Spezial (*1,00%,**3,00%)	6.900	EUR	917.639,86	975.177,00	3,9
LOYS - Global L/S (*0,90%,**5,00%)	4.264	EUR	285.983,69	281.338,72	1,1
Schroder International Selection Fund - European Alpha Absolute Return (*2,00%,**3,00%)	2.687	EUR	291.783,85	289.383,99	1,2
Standard Life Investments Global SICAV - Global Absolute Return Strategies Fund (*1,60%,**5,00%)	49.131	EUR	628.978,85	579.185,71	2,3
StarCapital - Argos (*0,90%,**3,00%)	4.130	EUR	617.979,47	586.996,90	2,4
Nordea 1 SICAV - Norwegian Kroner Reserve (*0,13%,**5,00%)	45.147	NOK	1.000.509,59	953.164,85	3,8
BlackRock Global Funds - World Mining Fund (*1,00%,**5,00%)	23.262	USD	815.226,12	653.291,69	2,6
db x-trackers CSI300 Index UCITS ETF-EUR (*0,50%,**0,00%)	15.158	USD	120.141,54	119.687,56	0,5

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Triple P Active Portfolio

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
UBS Lux Bond Sicav - Brazil (*1,20%,**5,00%)	6.540	USD	676.664,40	804.968,36	3,2
<b>Summe Großherzogtum Luxemburg</b>			<b>11.237.839,63</b>	<b>11.059.326,35</b>	<b>44,4</b>
<b>Summe Gruppenfremde Investmentanteile</b>			<b>15.666.785,33</b>	<b>15.428.525,60</b>	<b>62,0</b>
<b>Summe Investmentanteile</b>			<b>15.666.785,33</b>	<b>15.428.525,60</b>	<b>62,0</b>
<b>SUMME WERTPAPIERE</b>			<b>21.234.088,19</b>	<b>20.821.796,29</b>	<b>83,7</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>21.234.088,19</b>	<b>20.821.796,29</b>	<b>83,7</b>

(\* Verwaltungsvergütung, \*\* Ausgabeaufschlag)

Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen. Die Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Depotbank und die Zahlstellen erhältlich.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – UFP Timing Global Select Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
<b>AKTIVA</b>		
Wertpapiervermögen		5.758.282,76
<i>Anschaffungskosten</i>		6.212.958,60
Bankguthaben bei Depotbank	(8)	765.591,88
Nicht realisierter Gewinn aus Futures		101.966,00
Zinsforderungen		8,30
Dividendenforderungen		915,33
Sonstige Forderungen		243.060,39
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>6.869.824,66</b>
<b>PASSIVA</b>		
Variation Margin		-101.966,02
Sonstige Passiva	(5)	-203.283,06
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>-305.249,08</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>		<b>6.564.575,58</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		<b>67,66</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>		<b>97.022,510</b>

## Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		6.716.304,50
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen		109.739,36
Mittelrückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-225.811,42
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>-35.656,86</b>
<b>TEILFONDSVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>6.564.575,58</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – UFP Timing Global Select Entwicklung der Anteile im Umlauf

### Anteilklasse

Anzahl der Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	98.769,000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	1.665,765
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-3.412,255
Anzahl der Anteile am Ende des Berichtszeitraums	97.022,510

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

Erläuterung

	EUR
<b>ERTRÄGE</b>	
Dividenden	17.364,92
Erträge aus Investmentanteilen	21.470,29
Zinsen auf Bankguthaben	1,05
Bestandsprovision	255,93
Sonstige Erträge	2.080,93
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>41.173,12</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>	
Zinsen auf Bankverbindlichkeiten	-19,28
Verwaltungsvergütung (3)	-46.087,98
Depotbankvergütung (3)	-4.944,93
Zentralverwaltungsvergütung (3)	-4.944,93
Register- und Transferstellenvergütung (3)	-497,22
Vertriebsstellenvergütung (3)	-3.193,01
Lagerstellengebühren (3)	-2.761,67
Risikomanagementvergütung	-900,00
Informationsstellenvergütung	-741,80
Taxe d'Abonnement (4)	-1.070,30
Sonstige Aufwendungen (6)	-15.659,10
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>-80.820,22</b>
<b>Ordentliches Ergebnis</b>	<b>-39.647,10</b>
Realisierte Gewinne / Verluste	-683.378,10
<b>Nettoergebnis</b>	<b>-723.025,20</b>
Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste	687.368,34
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>-35.656,86</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – UFP Timing Global Select

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>WERTPAPIERE</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Deutschland</b>					
Bayer AG	2.354	EUR	256.083,11	211.860,00	3,2
Continental AG	800	EUR	162.150,35	135.440,00	2,1
Lotto24	1.429	EUR	3.572,50	6.630,56	0,1
Siemens AG	1.000	EUR	91.597,99	91.810,00	1,4
Volkswagen AG VZ	580	EUR	79.830,62	69.832,00	1,1
<b>Summe Deutschland</b>			<b>593.234,57</b>	<b>515.572,56</b>	<b>7,9</b>
<b>Griechenland</b>					
OPAP SA	5.000	EUR	44.155,85	31.100,00	0,5
<b>Summe Griechenland</b>			<b>44.155,85</b>	<b>31.100,00</b>	<b>0,5</b>
<b>Kanada</b>					
Goldcorp Inc	4.250	CAD	76.232,58	72.816,75	1,1
IAMGOLD Corp	26.500	CAD	56.761,60	98.263,79	1,5
<b>Summe Kanada</b>			<b>132.994,18</b>	<b>171.080,54</b>	<b>2,6</b>
<b>Norwegen</b>					
Marine Harvest ASA	5.000	NOK	40.472,37	75.029,04	1,1
<b>Summe Norwegen</b>			<b>40.472,37</b>	<b>75.029,04</b>	<b>1,1</b>
<b>Russland</b>					
Gazprom PJSC ADR	7.500	USD	36.366,92	29.096,72	0,4
Lukoil PJSC ADR	600	USD	20.477,80	22.386,25	0,3
Rosneft PJSC	7.000	USD	21.892,83	32.197,67	0,5
<b>Summe Russland</b>			<b>78.737,55</b>	<b>83.680,64</b>	<b>1,3</b>
<b>Schweiz</b>					
Nestle SA	1.300	CHF	67.294,20	90.266,10	1,4
<b>Summe Schweiz</b>			<b>67.294,20</b>	<b>90.266,10</b>	<b>1,4</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>956.888,72</b>	<b>966.728,88</b>	<b>14,7</b>
<b>Zertifikate</b>					
<b>Deutschland</b>					
Xetra-Gold	2.900	EUR	90.867,85	111.012,00	1,7
<b>Summe Deutschland</b>			<b>90.867,85</b>	<b>111.012,00</b>	<b>1,7</b>
<b>Jersey</b>					
db Physical Silver ETC EUR	1.320	EUR	182.473,79	214.130,40	3,3
ETFS Physical Gold	700	EUR	69.124,70	80.346,00	1,2
<b>Summe Jersey</b>			<b>251.598,49</b>	<b>294.476,40</b>	<b>4,5</b>
<b>Summe Zertifikate</b>			<b>342.466,34</b>	<b>405.488,40</b>	<b>6,2</b>
<b>Summe Börsengehandelte Wertpapiere</b>			<b>1.299.355,06</b>	<b>1.372.217,28</b>	<b>20,9</b>

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – UFP Timing Global Select

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung)

zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
<b>Deutschland</b>					
hsFP Renten International UI (*1,20%,**3,00%)	2.600	NOK	356.203,59	341.039,54	5,2
<b>Summe Deutschland</b>			<b>356.203,59</b>	<b>341.039,54</b>	<b>5,2</b>
<b>Frankreich</b>					
Carmignac Securite (*1,00%,**2,00%)	325	EUR	562.532,00	565.285,50	8,6
Lyxor UCITS ETF EURO STOXX 50 Daily Double Short (*0,60%,**5,00%)	44.000	EUR	505.222,86	356.620,00	5,4
Lyxor UCITS ETF EURO STOXX 50 Daily Leverage	5.000	EUR	111.689,54	83.100,00	1,3
<b>Summe Frankreich</b>			<b>1.179.444,40</b>	<b>1.005.005,50</b>	<b>15,3</b>
<b>Großherzogtum Luxemburg</b>					
ComStage ETF iBoxx Germany Covered Capped 7-10 TR UCITS ETF (*0,17%,**0,00%)	380	EUR	100.331,25	101.961,60	1,6
db x-trackers ShortDAX x2 Daily UCITS ETF (*0,60%,**0,00%)	7.500	EUR	56.488,10	54.187,50	0,8
XAIA Credit Basis II (*0,80%,**3,09%)	1.000	EUR	1.035.946,13	988.910,00	15,1
KBC Renta TRY-Renta (*1,10%,**5,00%)	100	TRY	142.733,19	99.126,05	1,5
BlackRock Global Funds - World Gold Fund (*1,00%,**5,75%)	6.360	USD	152.974,38	226.245,29	3,4
db x-trackers - S&P 500 2x INVERSE DAILY UCITS ETF (*0,50%,**0,00%)	30.000	USD	210.857,79	100.800,00	1,5
<b>Summe Großherzogtum Luxemburg</b>			<b>1.699.330,84</b>	<b>1.571.230,44</b>	<b>23,9</b>
<b>Irland</b>					
ETFS DAX Daily 2x Short GO UCITS (*0,60%,**0,00%)	93.000	EUR	1.036.642,39	828.165,00	12,6
<b>Summe Irland</b>			<b>1.036.642,39</b>	<b>828.165,00</b>	<b>12,6</b>
<b>Summe Gruppenfremde Investmentanteile</b>			<b>4.271.621,22</b>	<b>3.745.440,48</b>	<b>57,1</b>
<b>Summe Investmentanteile</b>			<b>4.271.621,22</b>	<b>3.745.440,48</b>	<b>57,1</b>
<b>Geldmarktfonds</b>					
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>					
<b>Großherzogtum Luxemburg</b>					
DWS Rendite Optima Four Seasons (*0,30%,**0,00%)	6.250	EUR	641.715,63	640.625,00	9,8
<b>Summe Großherzogtum Luxemburg</b>			<b>641.715,63</b>	<b>640.625,00</b>	<b>9,8</b>
<b>Summe Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>			<b>641.715,63</b>	<b>640.625,00</b>	<b>9,8</b>
<b>Summe Geldmarktfonds</b>			<b>641.715,63</b>	<b>640.625,00</b>	<b>9,8</b>
<b>SUMME WERTPAPIERE</b>			<b>6.212.691,91</b>	<b>5.758.282,76</b>	<b>87,7</b>

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – UFP Timing Global Select

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>DERIVATE</b>					
<b>Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Deutschland</b>					
DAX FUTURE 09/16	9	EUR	44,36	57.000,00	0,9
EURO STOXX 50 IND.FUT. 09/16	56	EUR	139,43	49.090,00	0,7
<b>Summe Deutschland</b>			<b>183,79</b>	<b>106.090,00</b>	<b>1,6</b>
<b>Großbritannien</b>					
FTSE 100 FUTURE 09/16	-4	GBP	33,43	-2.629,20	0,0
<b>Summe Großbritannien</b>			<b>33,43</b>	<b>-2.629,20</b>	<b>0,0</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
S&P 500 INDEX MINI FUT. 09/16	-2	USD	13,24	-828,12	0,0
<b>Summe Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>13,24</b>	<b>-828,12</b>	<b>0,0</b>
<b>Summe Aktienindex-Terminkontrakte</b>			<b>230,46</b>	<b>102.632,68</b>	<b>1,6</b>
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>			<b>230,46</b>	<b>102.632,68</b>	<b>1,6</b>
<b>Devisen-Derivate</b>					
<b>Währungs-Terminkontrakte</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
FX-FUTURE E-MINI EUR/USD 09/16	3	USD	36,23	-666,68	0,0
<b>Summe Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>36,23</b>	<b>-666,68</b>	<b>0,0</b>
<b>Summe Währungs-Terminkontrakte</b>			<b>36,23</b>	<b>-666,68</b>	<b>0,0</b>
<b>Summe Devisen-Derivate</b>			<b>36,23</b>	<b>-666,68</b>	<b>0,0</b>
<b>SUMME DERIVATE</b>			<b>266,69</b>	<b>101.966,00</b>	<b>1,6</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>6.212.958,60</b>	<b>5.860.248,76</b>	<b>89,3</b>

(\* Verwaltungsvergütung, \*\* Ausgabeaufschlag)

Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen. Die Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Depotbank und die Zahlstellen erhältlich.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Vermögensstrukturfonds Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
<b>AKTIVA</b>		
Wertpapiervermögen		5.793.678,20
<i>Anschaffungskosten</i>		6.331.068,94
Bankguthaben bei Depotbank	(8)	899.498,06
Sonstige Forderungen		639.049,51
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>7.332.225,77</b>
<b>PASSIVA</b>		
Sonstige Passiva	(5)	-812.511,06
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>-812.511,06</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>		<b>6.519.714,71</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		<b>8,30</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>		<b>785.953,196</b>

## Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		5.887.703,29
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen		105.724,55
Mittelrückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-477.082,29
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>1.003.369,16</b>
<b>TEILFONDSVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>6.519.714,71</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Vermögensstrukturfonds Entwicklung der Anteile im Umlauf

### Anteilklasse

Anzahl der Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	834.894,427
Anzahl der ausgegebenen Anteile	13.610,070
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-62.551,301
Anzahl der Anteile am Ende des Berichtszeitraums	785.953,196

### Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

Erläuterung

	EUR
<b>ERTRÄGE</b>	
Bestandsprovision	2.585,59
Sonstige Erträge	90,45
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>	<b>2.676,04</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>	
Zinsen auf Bankverbindlichkeiten	-4,91
Verwaltungsvergütung (3)	-49.302,61
Performancegebühren (3)	-160.312,72
Depotbankvergütung (3)	-4.944,93
Zentralverwaltungsvergütung (3)	-4.944,93
Register- und Transferstellenvergütung (3)	-497,22
Lagerstellengebühren (3)	-2.698,77
Risikomanagementvergütung	-1.790,00
Informationsstellenvergütung	-741,80
Taxe d'Abonnement (4)	-211,09
Sonstige Aufwendungen (6)	-11.870,79
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>	<b>-237.319,77</b>
<b>Ordentliches Ergebnis</b>	<b>-234.643,73</b>
Realisierte Gewinne / Verluste	591.617,06
<b>Nettoergebnis</b>	<b>356.973,33</b>
Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste	646.395,83
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>	<b>1.003.369,16</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Vermögensstrukturfonds

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>WERTPAPIERE</b>					
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
<b>Frankreich</b>					
Lyxor UCITS ETF Daily Double Short Bund (*0,20%,**0,00%)	6.764	EUR	249.576,13	248.577,00	3,8
<b>Summe Frankreich</b>			<b>249.576,13</b>	<b>248.577,00</b>	<b>3,8</b>
<b>Großherzogtum Luxemburg</b>					
amanda - ALTRUID HYBRID (*2,00%,**0,00%)	9.377	EUR	939.173,53	1.149.713,97	17,6
db x-trackers - EURO STOXX 50 Short Daily UCITS ETF (*0,40%,**5,00%)	31.508	EUR	875.331,99	591.090,08	9,1
db x-trackers II EONIA UCITS ETF (*0,05%,**0,00%)	4.671	EUR	650.702,39	649.824,85	10,0
db x-trackers II iTraxx Crossover Short Daily UCITS ETF (*0,14%,**0,00%)	3.065	EUR	269.587,02	157.142,55	2,4
db x-trackers Stoxx Europe 600 Banks Short Daily UCITS ETF (*0,50%,**5,00%)	13.185	EUR	498.814,95	337.272,30	5,2
Nordea 1 SICAV - Stable Return Fund (*1,50%,**5,00%)	7.512	EUR	125.410,16	126.426,96	1,9
Schroder GAIA Egerton Equity (*1,25%,**1,00%)	1.743	EUR	305.814,77	278.496,54	4,3
Nordea 1 SICAV - Norwegian Kroner Reserve (*0,13%,**5,00%)	34.300	NOK	778.574,80	724.157,85	11,1
Amundi Funds - Absolute Volatility World Equities (*1,20%,**4,50%)	8.631	USD	1.005.202,15	918.454,31	14,1
BlackRock Global Funds - World Gold Fund (*1,75%,**3,00%)	5.897	USD	137.248,30	194.063,03	3,0
db x-trackers HSI Short Daily Index UCITS ETF (*0,75%,**0,00%)	23.001	USD	247.793,79	181.754,38	2,8
db x-trackers MSCI Emerging Market Short Daily Index UCITS ETF (*0,95%,**0,00%)	14.442	USD	247.838,96	236.704,38	3,6
<b>Summe Großherzogtum Luxemburg</b>			<b>6.081.492,81</b>	<b>5.545.101,20</b>	<b>85,1</b>
<b>Summe Gruppenfremde Investmentanteile</b>			<b>6.331.068,94</b>	<b>5.793.678,20</b>	<b>88,9</b>
<b>Summe Investmentanteile</b>			<b>6.331.068,94</b>	<b>5.793.678,20</b>	<b>88,9</b>
<b>SUMME WERTPAPIERE</b>			<b>6.331.068,94</b>	<b>5.793.678,20</b>	<b>88,9</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>6.331.068,94</b>	<b>5.793.678,20</b>	<b>88,9</b>

(\* Verwaltungsvergütung, \*\* Ausgabeaufschlag)

Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen. Die Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Depotbank und die Zahlstellen erhältlich.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Ypos Strategiefonds Zusammensetzung des Teilfondsvermögens zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
<b>AKTIVA</b>		
Wertpapiervermögen		2.037.894,02
<i>Anschaffungskosten</i>		2.039.231,94
Bankguthaben bei Depotbank	(8)	440.923,98
Variation Margin		7.412,61
Zinsforderungen		7.825,05
Dividendenforderungen		246,52
Sonstige Forderungen		5.116,06
<b>SUMME AKTIVA</b>		<b>2.499.418,24</b>
<b>PASSIVA</b>		
Nicht realisierter Verlust aus Futures		-7.412,61
Sonstige Passiva	(5)	-14.954,06
<b>SUMME PASSIVA</b>		<b>-22.366,67</b>
<b>Teilfondsvermögen</b>		<b>2.477.051,57</b>
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>		<b>47,35</b>
<b>Anteile im Umlauf</b>		<b>52.308,734</b>

## Entwicklung des Teilfondsvermögens für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

	Erläuterung	EUR
Teilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		2.921.698,92
Mittelzuflüsse aus der Ausgabe von Anteilen		15.983,77
Mittelrückflüsse aus der Rücknahme von Anteilen		-421.738,50
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>-38.892,62</b>
<b>TEILFONDSVERMÖGEN AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS</b>		<b>2.477.051,57</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Ypos Strategiefonds Entwicklung der Anteile im Umlauf

### Anteilklasse

Anzahl der Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	61.091,491
Anzahl der ausgegebenen Anteile	345,203
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	-9.127,960
Anzahl der Anteile am Ende des Berichtszeitraums	52.308,734

## Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

Erläuterung

		EUR
<b>ERTRÄGE</b>		
Dividenden		19.197,00
Zinsen aus Wertpapieren		15.087,03
Erträge aus Investmentanteilen		4.755,98
Zinsen auf Bankguthaben		76,64
Bestandsprovision		56,82
Sonstige Erträge		90,46
<b>ERTRÄGE INSGESAMT</b>		<b>39.263,93</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>		
Verwaltungsvergütung	(3)	-22.374,47
Depotbankvergütung	(3)	-4.944,93
Zentralverwaltungsvergütung	(3)	-4.944,93
Register- und Transferstellenvergütung	(3)	-497,22
Lagerstellengebühren	(3)	-350,00
Risikomanagementvergütung		-1.790,00
Informationsstellenvergütung		-741,80
Taxe d'Abonnement	(4)	-641,97
Sonstige Aufwendungen	(6)	-11.915,61
<b>AUFWENDUNGEN INSGESAMT</b>		<b>-48.200,93</b>
<b>Ordentliches Ergebnis</b>		<b>-8.937,00</b>
Realisierte Gewinne / Verluste		4.083,22
<b>Nettoergebnis</b>		<b>-4.853,78</b>
Veränderung der nicht realisierten Gewinne / Verluste		-34.038,84
<b>Ergebnis des Berichtszeitraums</b>		<b>-38.892,62</b>

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresberichtes.

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Ypos Strategiefonds

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>WERTPAPIERE</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Australien</b>					
BHP Billiton Ltd	2.695	AUD	54.128,10	33.687,50	1,4
Fortescue Metals Group Ltd	14.106	AUD	33.558,17	33.090,48	1,3
South32 Ltd	16.000	AUD	21.204,19	16.514,75	0,7
Wesfarmers Ltd	844	AUD	22.424,37	22.683,91	0,9
<b>Summe Australien</b>			<b>131.314,83</b>	<b>105.976,64</b>	<b>4,3</b>
<b>Brasilien</b>					
Petroleo Brasileiro SA ADR	2.300	USD	10.643,37	12.028,44	0,5
Vale SA ADR	2.000	USD	8.837,30	9.109,32	0,4
<b>Summe Brasilien</b>			<b>19.480,67</b>	<b>21.137,76</b>	<b>0,9</b>
<b>Deutschland</b>					
Bayer AG	238	EUR	22.001,27	21.420,00	0,9
Commerzbank AG	2.000	EUR	24.427,88	11.648,00	0,5
Daimler AG	700	EUR	50.774,51	37.464,00	1,5
Deutsche Bank AG	1.214	EUR	32.552,34	14.962,55	0,6
E.ON SE	5.500	EUR	42.820,68	49.643,00	2,0
TAG Immobilien AG	2.500	EUR	23.306,99	29.475,00	1,2
<b>Summe Deutschland</b>			<b>195.883,67</b>	<b>164.612,55</b>	<b>6,6</b>
<b>Frankreich</b>					
L'Oreal SA	130	EUR	22.028,58	22.360,00	0,9
Renault SA	300	EUR	20.776,33	20.532,00	0,8
TOTAL SA	650	EUR	29.060,87	28.197,00	1,1
<b>Summe Frankreich</b>			<b>71.865,78</b>	<b>71.089,00</b>	<b>2,9</b>
<b>Großbritannien</b>					
Barclays PLC	8.206	GBP	29.819,68	13.685,72	0,6
BP PLC	107	GBP	660,08	564,13	0,0
BT Group PLC	4.060	GBP	22.282,30	19.785,28	0,8
Rio Tinto PLC	1.142	GBP	42.470,14	31.523,35	1,3
Royal Dutch Shell PLC	1.194	GBP	32.548,04	29.455,98	1,2
<b>Summe Großbritannien</b>			<b>127.780,24</b>	<b>95.014,46</b>	<b>3,8</b>
<b>Italien</b>					
Intesa Sanpaolo SpA	9.000	EUR	20.834,31	15.318,00	0,6
UniCredit SpA	7.776	EUR	26.974,63	15.318,72	0,6
<b>Summe Italien</b>			<b>47.808,94</b>	<b>30.636,72</b>	<b>1,2</b>
<b>Japan</b>					
Toyota Motor Corp ADR	375	USD	31.313,43	33.751,52	1,4
<b>Summe Japan</b>			<b>31.313,43</b>	<b>33.751,52</b>	<b>1,4</b>

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Ypos Strategiefonds

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Jersey</b>					
Glencore PLC	7.000	GBP	19.022,45	12.874,68	0,5
<b>Summe Jersey</b>			<b>19.022,45</b>	<b>12.874,68</b>	<b>0,5</b>
<b>Niederlande</b>					
Unilever NV	350	EUR	13.655,12	14.668,50	0,6
<b>Summe Niederlande</b>			<b>13.655,12</b>	<b>14.668,50</b>	<b>0,6</b>
<b>Norwegen</b>					
Statoil ASA	2.100	NOK	29.888,06	32.551,31	1,3
<b>Summe Norwegen</b>			<b>29.888,06</b>	<b>32.551,31</b>	<b>1,3</b>
<b>Österreich</b>					
IMMOFINANZ AG	11.618	EUR	28.421,63	22.329,80	0,9
<b>Summe Österreich</b>			<b>28.421,63</b>	<b>22.329,80</b>	<b>0,9</b>
<b>Russland</b>					
Gazprom PJSC ADR	7.300	USD	34.734,02	28.320,81	1,1
<b>Summe Russland</b>			<b>34.734,02</b>	<b>28.320,81</b>	<b>1,1</b>
<b>Schweiz</b>					
Roche Holding AG	156	CHF	29.975,04	36.913,61	1,5
<b>Summe Schweiz</b>			<b>29.975,04</b>	<b>36.913,61</b>	<b>1,5</b>
<b>Spanien</b>					
Iberdrola SA	5.100	EUR	31.551,70	31.043,70	1,3
<b>Summe Spanien</b>			<b>31.551,70</b>	<b>31.043,70</b>	<b>1,3</b>
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
Berkshire Hathaway Inc	400	USD	38.924,37	52.131,96	2,1
Chevron Corp	325	USD	30.141,80	30.667,22	1,2
General Electric Co	1.701	USD	30.432,41	48.199,72	1,9
International Business Machines Corp	800	USD	107.427,28	109.297,45	4,4
Johnson & Johnson	250	USD	16.670,36	27.296,46	1,1
JPMorgan Chase & Co	753	USD	30.626,02	42.118,39	1,7
Microsoft Corp	518	USD	24.041,11	23.858,91	1,0
Verizon Communications Inc	464	USD	21.433,46	23.322,17	0,9
Wells Fargo & Co	475	USD	20.966,49	20.236,51	0,8
<b>Summe Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>320.663,30</b>	<b>377.128,79</b>	<b>15,2</b>
<b>Summe Aktien</b>			<b>1.133.358,88</b>	<b>1.078.049,85</b>	<b>43,5</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
United States Treasury Note/Bond 6,00% 15/02/2026	60.000	USD	72.941,98	76.075,10	3,1
United States Treasury Note/Bond 6,25% 15/08/2023	220.000	USD	241.085,21	265.435,83	10,7
<b>Summe Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>314.027,19</b>	<b>341.510,93</b>	<b>13,8</b>
<b>Summe Verzinsliche Wertpapiere</b>			<b>314.027,19</b>	<b>341.510,93</b>	<b>13,8</b>

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Ypos Strategiefonds

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Zertifikate</b>					
<b>Jersey</b>					
db Physical Gold Euro Hedged ETC	2.423	EUR	234.643,29	240.385,83	9,7
<b>Summe Jersey</b>			<b>234.643,29</b>	<b>240.385,83</b>	<b>9,7</b>
<b>Summe Zertifikate</b>			<b>234.643,29</b>	<b>240.385,83</b>	<b>9,7</b>
<b>Andere Wertpapiere</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3,875% 15/04/2029	50.000	USD	84.202,99	94.570,93	3,8
<b>Summe Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>84.202,99</b>	<b>94.570,93</b>	<b>3,8</b>
<b>Summe Andere Wertpapiere</b>			<b>84.202,99</b>	<b>94.570,93</b>	<b>3,8</b>
<b>Summe Börsengehandelte Wertpapiere</b>			<b>1.766.232,35</b>	<b>1.754.517,54</b>	<b>70,8</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
United States Treasury Note/Bond 3,625% 15/02/2021	115.000	USD	90.630,73	115.872,12	4,7
<b>Summe Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>90.630,73</b>	<b>115.872,12</b>	<b>4,7</b>
<b>Summe Verzinsliche Wertpapiere</b>			<b>90.630,73</b>	<b>115.872,12</b>	<b>4,7</b>
<b>Summe An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>			<b>90.630,73</b>	<b>115.872,12</b>	<b>4,7</b>
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
<b>Irland</b>					
iShares USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF (*0,50%,**0,00%)	1.840	USD	176.953,70	166.522,36	6,7
<b>Summe Irland</b>			<b>176.953,70</b>	<b>166.522,36</b>	<b>6,7</b>
<b>Summe Gruppenfremde Investmentanteile</b>			<b>176.953,70</b>	<b>166.522,36</b>	<b>6,7</b>
<b>Summe Investmentanteile</b>			<b>176.953,70</b>	<b>166.522,36</b>	<b>6,7</b>
<b>SUMME WERTPAPIERE</b>			<b>2.033.816,78</b>	<b>2.036.912,02</b>	<b>82,2</b>
<b>DERIVATE</b>					
<b>Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Deutschland</b>					
EURO STOXX 50 IND.FUT. 09/16	8	EUR	47,25	5.250,00	0,2
<b>Summe Deutschland</b>			<b>47,25</b>	<b>5.250,00</b>	<b>0,2</b>

# International Asset Management Fund

## International Asset Management Fund – Ypos Strategiefonds

### Zusammensetzung des Wertpapierbestandes (Fortsetzung) zum 30. Juni 2016

Wertpapierbezeichnung	Anzahl / Nominal	Whg	Einstandswert in EUR	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
S&P 500 INDEX MINI FUT. 09/16	2	USD	16,66	3.539,76	0,1
<b>Summe Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>16,66</b>	<b>3.539,76</b>	<b>0,1</b>
<b>Summe Aktienindex-Terminkontrakte</b>			<b>63,91</b>	<b>8.789,76</b>	<b>0,4</b>
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Deutschland</b>					
CALL DAX 10700 09/16	4	EUR	5.312,58	982,00	0,0
<b>Summe Deutschland</b>			<b>5.312,58</b>	<b>982,00</b>	<b>0,0</b>
<b>Summe Optionsrechte</b>			<b>5.312,58</b>	<b>982,00</b>	<b>0,0</b>
<b>Summe Aktienindex-Derivate</b>			<b>5.376,49</b>	<b>9.771,76</b>	<b>0,4</b>
<b>Devisen-Derivate</b>					
<b>Währungs-Terminkontrakte</b>					
<b>Vereinigte Staaten von Amerika</b>					
FX-FUTURE E-MINI EUR/USD 09/16	15	USD	38,67	-16.202,37	-0,7
<b>Summe Vereinigte Staaten von Amerika</b>			<b>38,67</b>	<b>-16.202,37</b>	<b>-0,7</b>
<b>Summe Währungs-Terminkontrakte</b>			<b>38,67</b>	<b>-16.202,37</b>	<b>-0,7</b>
<b>Summe Devisen-Derivate</b>			<b>38,67</b>	<b>-16.202,37</b>	<b>-0,7</b>
<b>SUMME DERIVATE</b>			<b>5.415,16</b>	<b>-6.430,61</b>	<b>-0,3</b>
<b>SUMME WERTPAPIERBESTAND</b>			<b>2.039.231,94</b>	<b>2.030.481,41</b>	<b>82,0</b>

(\* Verwaltungsvergütung, \*\* Ausgabeaufschlag)

Durch Rundung der Prozentanteile können bei der Berechnung geringfügige Rundungsdifferenzen entstehen. Die Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestandes für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Depotbank und die Zahlstellen erhältlich.

# International Asset Management Fund

## Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresbericht für den Zeitraum vom 1. Januar 2016 bis zum 30. Juni 2016

### 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 Rechnungsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

### 2. Rechnungslegungsgrundsätze

1. Der Wert eines Anteils („Nettoinventarwert“) lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegte Währung („Fondswährung“). Er wird unter Aufsicht der Depotbank von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Fonds festgelegten Tag („Bewertungstag“) berechnet. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des jeweiligen Nettofondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieses Fonds und auf zwei Dezimalstellen gerundet.
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, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren, 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 notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses an der Börse, welche normalerweise der Hauptmarkt dieses Wertpapiers ist, ermittelt. Wenn ein Wertpapier oder sonstiger Vermögenswert an mehreren Börsen notiert ist, ist der letzte Verkaufskurs an jener Börse bzw. an jenem geregelten Markt maßgebend, welcher der Hauptmarkt für diesen Vermögenswert ist.
  - 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) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern für Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in (c) oder (d) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.

# International Asset Management Fund

## 2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

- f) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, 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 Futures, Forwards oder Optionen, 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 Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt. Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet.
- 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 Fonds 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 ab aktueller Wert ermittelt worden ist.

- 3. Sofern für einen Fonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 7 dieses Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Nettoinventarwertberechnung folgende Besonderheiten:
  - a) Die Nettoinventarwertberechnung erfolgt nach den unter Nr. 1 dieses 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 Nettofondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Nettofondsvermögens.
  - 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 Nettofondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil einer oder mehrerer anderer, nicht ausschüttungsberechtigter Anteilklassen am gesamten Nettofondsvermögen 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 Fonds 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.

# International Asset Management Fund

## 3. Kosten

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

### Verwaltungsvergütung (zugunsten der Verwaltungsgesellschaft)

International Asset Management Fund – Basis Portfolio	bis zu 1,00% p.a., zzgl. EUR 500,00 pro Monat
International Asset Management Fund – Fair Value Flex	bis zu 0,90% p.a., zzgl. EUR 500,00 pro Monat
International Asset Management Fund – Flexible Assets	bis zu 1,25% p.a., zzgl. EUR 500,00 pro Monat
International Asset Management Fund – Flexible Value*	bis zu 1,50% p.a., zzgl. EUR 500,00 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 Invest Portfolio	bis zu 1,30% 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	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 – Partner Select Attempto Valor	bis zu 1,25% p.a., zzgl. EUR 1.000,00 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 1,25% p.a., zzgl. EUR 500,00 pro Monat
International Asset Management Fund – Stabilitäts Portfolio	bis zu 1,50% 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 Mix Welt	bis zu 1,20% 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 – Triple P Active Portfolio	bis zu 1,70% p.a., zzgl. EUR 500,00 pro Monat
International Asset Management Fund – UFP Timing Global Select	bis zu 1,75% p.a., zzgl. EUR 500,00 pro Monat
International Asset Management Fund – Vermögensstrukturfonds	bis zu 1,50% p.a., zzgl. EUR 500,00 pro Monat
International Asset Management Fund – Ypos Strategiefonds	bis zu 1,75% p.a., zzgl. EUR 500,00 pro Monat

Aus der Verwaltungsvergütung zahlt die Verwaltungsgesellschaft die Vergütung des Anlageberaters.

### Performance Fee (zugunsten des Anlageberaters)

International Asset Management Fund – Basis Portfolio	10,00% des Vermögenszuwachses im Kalenderjahr
International Asset Management Fund – Fair Value Flex	wird derzeit nicht erhoben
International Asset Management Fund – Flexible Assets	bis zu 20,00% – ab 3,00% Wertentwicklung im Halbjahr („Hurdle Rate“)
International Asset Management Fund – Flexible Value*	bis zu 20,00% – ab 4,00% Wertentwicklung im Halbjahr („Hurdle Rate“)
International Asset Management Fund – Global Classic Flexibel	bis zu 20,00% – ab 4,00% Wertentwicklung im Halbjahr („Hurdle Rate“)
International Asset Management Fund – Global Invest Portfolio	bis zu 15,00% – 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	bis zu 20,00% – ab 4,50% Wertentwicklung im Halbjahr („Hurdle Rate“)
International Asset Management Fund – Long Term World Strategy Portfolio	bis zu 20,00% – ab 2,00% Wertentwicklung im Jahr („Hurdle Rate“)
International Asset Management Fund – Multi Strategy Fund Growth	bis zu 15,00% – ab 3,50% Wertentwicklung im Halbjahr („Hurdle Rate“)
International Asset Management Fund – Partner Select Attempto Valor	15,00% – ab 6,00% Wertentwicklung im Jahr („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

## 3. Kosten (Fortsetzung)

International Asset Management Fund – Stabilitäts Portfolio	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 Mix Welt	bis zu 20,00% – ab 6,00% Wertentwicklung im Jahr („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 – Triple P Active Portfolio	bis zu 20,00% – ab 4,00% Wertentwicklung im Halbjahr („Hurdle Rate“)
International Asset Management Fund – UFP Timing Global Select	12,00% – ab 6,00% Wertentwicklung im Jahr („Hurdle Rate“)
International Asset Management Fund – Vermögensstrukturfonds	bis zu 20,00% – ab 3,50% Wertentwicklung im Halbjahr („Hurdle Rate“)
International Asset Management Fund – Ypos Strategiefonds	bis zu 10,00% – sofern die Wertentwicklung den 12-Monats-Euribor übersteigt („Hurdle Rate“)

## Vertriebsstellenvergütung (zugunsten der Vertriebsstelle)

International Asset Management Fund – Basis Portfolio	0,50% p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund – Fair Value Flex	0,60% p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund – Flexible Assets	0,50% p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund – Flexible Value*	0,80% p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund – Global Classic Flexibel	n.a.
International Asset Management Fund – Global Invest Portfolio	0,60% p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund – Global Opportunity Flexibel	n.a.
International Asset Management Fund – Global Optimizer	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 – Partner Select Attempto Valor	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	0,75% p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund – Stabilitäts Portfolio	0,75% p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund – Strategy Global Portfolio	0,75% p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund – Top Mix Welt	0,60% p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund – Top Select Portfolio	0,60% p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund – Triple P Active Portfolio	n.a.
International Asset Management Fund – UFP Timing Global Select	0,70% p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund – Vermögensstrukturfonds	n.a.
International Asset Management Fund – Ypos Strategiefonds	n.a.

\* Verwaltungsvergütung, Performance Fee und Vertriebsstellenvergütung sind für den Teilfonds seit dem 1. Januar 2016 ausgesetzt.

## Depotbankvergütung

Die Depotbank erhält für die Erfüllung ihrer Aufgaben aus dem Depotbankvertrag 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. Darüber hinaus kann die Depotbank 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 0,15% 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.

# International Asset Management Fund

## 3. Kosten (Fortsetzung)

### 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., belastet. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich an die Verwaltungsgesellschaft geleistet und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer. Die Vergütung der Zentralverwaltungsstelle wird aus dieser Vergütung gezahlt.

### Weitere Kosten

	<b>Ausgabeaufschlag</b> (zugunsten der Vertriebsstelle)	<b>Ertrags- verwendung</b>
	<b>Rücknahmegebühr</b>	
International Asset Management Fund – Basis Portfolio	bis zu 3,09% des Nettoanlagebetrages z. Zt. nicht vorgesehen	ausschüttend
International Asset Management Fund – Fair Value Flex	keiner z. Zt. nicht vorgesehen	ausschüttend
International Asset Management Fund – Flexible Assets	bis zu 5,26% des Nettoanlagebetrages z. Zt. nicht vorgesehen	ausschüttend
International Asset Management Fund – Flexible Value	bis zu 5,26% des Nettoanlagebetrages z. Zt. nicht vorgesehen	ausschüttend
International Asset Management Fund – Global Classic Flexibel	bis zu 5,54% des Nettoanlagebetrages z. Zt. nicht vorgesehen	ausschüttend
International Asset Management Fund – Global Invest Portfolio	bis zu 5,26% des Nettoanlagebetrages z. Zt. nicht vorgesehen	ausschüttend
International Asset Management Fund – Global Opportunity Flexibel	bis zu 5,54% des Nettoanlagebetrages z. Zt. nicht vorgesehen	ausschüttend
International Asset Management Fund – Global Optimizer	bis zu 5,26% des Nettoanlagebetrages z. Zt. nicht vorgesehen	ausschüttend
International Asset Management Fund – Long Term World Strategy Portfolio	bis zu 5,26% des Nettoanlagebetrages z. Zt. nicht vorgesehen	ausschüttend
International Asset Management Fund – Multi Strategy Fund Growth	bis zu 5,26% des Nettoanlagebetrages z. Zt. nicht vorgesehen	ausschüttend
International Asset Management Fund – Partner Select Attempto Valor	bis zu 5,00% des Nettoanlagebetrages z. Zt. nicht vorgesehen	ausschüttend
International Asset Management Fund – Provita World Fund	bis zu 5,26% des Nettoanlagebetrages z. Zt. nicht vorgesehen	thesaurierend
International Asset Management Fund – SOLID GROWTH ALL ASSETS	bis zu 5,26% des Nettoanlagebetrages z. Zt. nicht vorgesehen	ausschüttend
International Asset Management Fund – Stabilitäts Portfolio	bis zu 5,26% des Nettoanlagebetrages z. Zt. nicht vorgesehen	ausschüttend
International Asset Management Fund – Strategy Global Portfolio	bis zu 5,26% des Nettoanlagebetrages z. Zt. nicht vorgesehen	ausschüttend
International Asset Management Fund – Top Mix Welt	bis zu 5,26% des Nettoanlagebetrages z. Zt. nicht vorgesehen	ausschüttend
International Asset Management Fund – Top Select Portfolio	bis zu 3,09% des Nettoanlagebetrages z. Zt. nicht vorgesehen	ausschüttend
International Asset Management Fund – Triple P Active Portfolio	bis zu 5,26% des Nettoanlagebetrages z. Zt. nicht vorgesehen	ausschüttend
International Asset Management Fund – UFP Timing Global Select	bis zu 5,00% des Nettoanlagebetrages z. Zt. nicht vorgesehen	thesaurierend

# International Asset Management Fund

## 3. Kosten (Fortsetzung)

	<b>Ausgabeaufschlag</b> (zugunsten der Vertriebsstelle)	<b>Ertrags- verwendung</b>
	<b>Rücknahmegebühr</b>	
International Asset Management Fund – Vermögensstrukturfonds	bis zu 5,26% des Nettoanlagebetrages	ausschüttend
	z. Zt. nicht vorgesehen	
International Asset Management Fund – Ypos Strategiefonds	bis zu 5,26% des Nettoanlagebetrages	ausschüttend
	z. Zt. nicht vorgesehen	

## 4. Steuern

Die Einkünfte des Fonds werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Sie können jedoch etwaigen Quellen- oder anderen Steuern in Ländern unterliegen, in denen das Vermögen einzelner Teilfonds investiert ist. Die Verwahrstelle ist, unter den im Verwahrstellenvertrag vorgesehenen Bedingungen, für die Erstattung etwaiger einbehaltener Steuern verantwortlich.

Im Einklang mit der zurzeit gültigen Gesetzgebung wird das Fondsvermögen jedoch mit einer Steuer von 0,05% p.a. belegt („taxe d'abonnement“). Für Anteilsklassen des jeweiligen Teilfonds, welche den institutionellen Anlegern im Sinne des Artikel 174 Abs. 2 Bst. c des Gesetzes von 2010 vorbehalten sind, gilt ein reduzierter Steuersatz von 0,01% p.a. Diese Steuer wird auf Basis des Nettoinventarwerts am Quartalsende gerechnet und ist vierteljährlich abzuführen. Für die Ausgabe von Anteilen wird in Luxemburg keine Stempel- oder sonstige Steuer erhoben.

Nach der gegenwärtig gültigen Steuergesetzgebung unterliegen Anteilinhaber in Luxemburg im Prinzip keiner Kapitalertrags-, Einkommens-, Quellen-, Schenkungs-, Erbschafts- oder sonstigen Steuer (ausgenommen sind Anteilinhaber, die in Luxemburg ansässig oder wohnhaft sind, oder die in Luxemburg über eine Betriebsstätte oder einen ständigen Vertreter verfügen).

Der Europäische Rat hat am 3. Juni 2003 die Richtlinie 2003/48/EG betreffend die Besteuerung von Zinserträgen in Form von Zinszahlungen (die „Zinsrichtlinie“) angenommen.

Gemäß der Zinsrichtlinie sind die Mitgliedstaaten der EU (die „EU-Mitgliedstaaten“) angehalten, den Steuerbehörden eines anderen EU-Mitgliedstaates Informationen über von einer Zahlstelle (im Sinne der Zinsrichtlinie) ausgezahlte Zinsen oder ähnliche Einkommen, die innerhalb ihrer Gerichtsbarkeit an eine in einem anderen EU-Mitgliedstaat ansässige natürliche Person oder eine nicht effektiv besteuerte Einrichtung oder Rechtsvereinbarung (im Sinne von Artikel 4.2 der Zinsrichtlinie) gezahlt wurden, zukommen zu lassen.

Die Zinsrichtlinie wurde in Luxemburg durch das Gesetz vom 21. Juni 2005 umgesetzt, welches zuletzt durch das Gesetz vom 25. November 2014 abgeändert wurde (das „Luxemburgische Gesetz“).

Die von einem Teilfonds des Fonds ausgeschütteten Dividenden fallen in den Geltungsbereich der Zinsrichtlinie und des Luxemburgischen Gesetzes, wenn mehr als 15,00% der Vermögenswerte des entsprechenden Teilfonds in, gemäß dem Luxemburgischen Gesetz definierten Schuldverschreibungen angelegt werden. Erträge, die bei Abtretung, Rückzahlung oder Einlösung von Anteilen durch die Anteilinhaber realisiert werden, fallen dann in den Geltungsbereich der Zinsrichtlinie oder des Luxemburgischen Gesetzes, wenn mehr als 25,00% der entsprechenden Vermögenswerte des Teilfonds in, gemäß dem Luxemburgischen Gesetz definierten Schuldverschreibungen angelegt werden (nachfolgend „Betroffene Teilfonds“).

Wenn demnach eine luxemburgische Zahlstelle eine Auszahlung von Dividenden oder Rücknahmebeträgen im Zusammenhang mit einem Betroffenen Teilfonds unmittelbar an einen Anteilinhaber, welcher in einem anderen EU Mitgliedstaat oder in manchen der Gebiete, welche, wie die Schweiz, die Channel Islands, die Isle of Man, das Fürstentum Monaco, das Fürstentum Liechtenstein, das Fürstentum Andorra, die abhängigen oder assoziierten Gebiete in der Karibik und die Republik San Marino, ähnliche Maßnahmen entsprechend der Informationsübermittlung eingeführt haben, ansässig ist oder für Steuerzwecke als solcher angesehen wird, vornimmt, so wird die luxemburgische Zahlstelle diese Information an die Steuerbehörden im Einklang mit den Bestimmungen des Luxemburgischen Gesetzes oder des Vertrages, den Luxemburg mit dem entsprechenden Gebiet abgeschlossen hat und welcher ähnliche Maßnahmen entsprechend der Informationsübermittlung enthält, übermitteln.

Der Fonds behält sich das Recht vor, Zeichnungsanträge abzulehnen, falls die von zukünftigen Anteilhabern gemachten Angaben den gesetzlichen Anforderungen auf Grund der Zinsrichtlinie nicht entsprechen.

# International Asset Management Fund

## 4. Steuern (Fortsetzung)

Das Vorstehende ist lediglich eine Zusammenfassung der Auswirkungen der Zinsrichtlinie und des Luxemburgischen Gesetzes und basiert auf deren gegenwärtiger Auslegung. Diese Zusammenfassung erhebt nicht den Anspruch der Vollständigkeit. Sie beinhaltet keine Investmentanlage- oder Steuerberatung. Anleger werden daher aufgefordert, sich von ihrem Finanz- oder Steuerberater hinsichtlich aller für sie relevanten Auswirkungen der Zinsrichtlinie und des Luxemburgischen Gesetzes beraten zu lassen.

## 5. Sonstige Passiva

Der Posten „Sonstige Passiva“ enthält die Verbindlichkeiten aus schwebenden Geschäften und die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Geschäftsjahres. Hierbei handelt es sich um die „taxe d'abonnement“, die Verwaltungsvergütung, die Prüfungskosten, die Performance Fee, die Depotbankvergütung, die Zentralverwaltungsvergütung, die Vertriebsstellenvergütung, die Veröffentlichungskosten, die Informationsstellenvergütung, die Risikomanagementvergütung sowie die Register- und Transferstellenvergütung.

## 6. Sonstige Aufwendungen

Die „Sonstigen Aufwendungen“ beinhalten u.a. die Prüfungskosten, die Veröffentlichungskosten sowie die Gebühren der Aufsichtsbehörden.

## 7. Umrechnungskurse

Für die Umrechnung sämtlicher in Währung lautender Vermögensgegenstände, die nicht auf Euro lauten, wurden die nachfolgenden Devisenmittelkurse zum Bilanzstichtag angewandt:

Australische Dollar	(AUD)	1	=	0,67024	EUR
Britische Pfund	(GBP)	1	=	1,20329	EUR
Dänische Kronen	(DKK)	1	=	0,13441	EUR
Hongkong-Dollar	(HKD)	1	=	0,11602	EUR
Japanische Yen	(JPY)	1	=	0,00877	EUR
Kanadische Dollar	(CAD)	1	=	0,69309	EUR
Norwegische Kronen	(NOK)	1	=	0,10756	EUR
Schweizer Franken	(CHF)	1	=	0,92395	EUR
Türkische Lira	(TRY)	1	=	0,31301	EUR
US-Dollar	(USD)	1	=	0,90013	EUR

## 8. Bankguthaben/-verbindlichkeiten

Die Bankguthaben/-verbindlichkeiten der Teilfonds bei der Depotbank teilten sich zum Bilanzstichtag wie folgt auf:

### International Asset Management Fund – Fair Value Flex

Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Währung	Währung	Gegenwert in Euro
990,00	CHF	914,72
11.857,74	EUR	11.857,74
409.274,99	HKD	47.486,86
66.806,55	USD	60.134,61
<b>Summe</b>		<b>120.393,93</b>

### International Asset Management Fund – Flexible Assets

Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Währung	Währung	Gegenwert in Euro
5.485,00	CHF	5.067,91
230.390,10	EUR	230.390,10
213.610,11	USD	192.276,98
<b>Summe</b>		<b>427.734,99</b>

# International Asset Management Fund

## 8. Bankguthaben/-verbindlichkeiten (Fortsetzung)

### International Asset Management Fund – Flexible Value

Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Währung	Währung	Gegenwert in Euro
959,10	CHF	886,17
41.667,53	EUR	41.667,53
2.325,57	USD	2.093,32
<b>Summe</b>		<b>44.647,02</b>

### International Asset Management Fund – Global Classic Flexibel

Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Währung	Währung	Gegenwert in Euro
295.277,93	EUR	295.277,93
165,18	USD	148,68
<b>Summe</b>		<b>295.426,61</b>

### International Asset Management Fund – Global Opportunity Flexibel

Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Währung	Währung	Gegenwert in Euro
3.152,00	CHF	2.912,32
8.760,00	DKK	1.177,45
1.395.900,30	EUR	1.395.900,30
1.599,75	NOK	172,08
3.147,20	USD	2.832,89
<b>Summe</b>		<b>1.402.995,04</b>

### International Asset Management Fund – Global Optimizer

Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Währung	Währung	Gegenwert in Euro
176.171,92	EUR	176.171,92
-5,99	USD	-5,39
<b>Summe</b>		<b>176.166,53</b>

### International Asset Management Fund – Long Term World Strategy Portfolio

Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Währung	Währung	Gegenwert in Euro
49.948,98	AUD	33.477,87
4.090.310,10	EUR	4.090.310,10
12.711,82	GBP	15.296,10
110.399,35	USD	99.373,82
<b>Summe</b>		<b>4.238.457,89</b>

### International Asset Management Fund – Multi Strategy Fund Growth

Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Währung	Währung	Gegenwert in Euro
1.191.747,89	EUR	1.191.747,89
5.119,35	USD	4.608,08
<b>Summe</b>		<b>1.196.355,97</b>

# International Asset Management Fund

## 8. Bankguthaben/-verbindlichkeiten (Fortsetzung)

### International Asset Management Fund – Partner Select Attempto Valor

Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Währung	Währung	Gegenwert in Euro
4.389,35	CHF	4.055,58
1.282.694,41	EUR	1.282.694,41
1.174,39	GBP	1.413,14
6.927,16	USD	6.235,35
<b>Summe</b>		<b>1.294.398,48</b>

### International Asset Management Fund – SOLID GROWTH ALL ASSETS

Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Währung	Währung	Gegenwert in Euro
1.396,72	CHF	1.290,51
121.321,54	EUR	121.321,54
53.197,20	USD	47.884,42
<b>Summe</b>		<b>170.496,47</b>

### International Asset Management Fund – Stabilitäts Portfolio

Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Währung	Währung	Gegenwert in Euro
167.241,66	EUR	167.241,66
-0,92	GBP	-1,11
4.317.862,00	JPY	37.885,15
32.850,69	USD	29.569,91
<b>Summe</b>		<b>234.695,61</b>

### International Asset Management Fund – Strategy Global Portfolio

Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Währung	Währung	Gegenwert in Euro
644.522,91	EUR	644.522,91
68.399,00	JPY	600,14
<b>Summe</b>		<b>645.123,05</b>

### International Asset Management Fund – Top Mix Welt

Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Währung	Währung	Gegenwert in Euro
5.557,50	CHF	5.134,90
461.790,76	EUR	461.790,76
<b>Summe</b>		<b>466.925,66</b>

### International Asset Management Fund – Triple P Active Portfolio

Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Währung	Währung	Gegenwert in Euro
3.173.392,76	EUR	3.173.392,76
1.046.074,04	USD	941.603,17
<b>Summe</b>		<b>4.114.995,93</b>

# International Asset Management Fund

## 8. Bankguthaben/-verbindlichkeiten (Fortsetzung)

### International Asset Management Fund – UFP Timing Global Select

Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Währung	Währung	Gegenwert in Euro
217.777,43	CAD	150.940,83
95.911,98	CHF	88.618,66
281.921,03	EUR	281.921,03
-12,59	GBP	-15,15
128.658,00	NOK	13.839,55
255.837,30	USD	230.286,96
	<b>Summe</b>	<b>765.591,88</b>

### International Asset Management Fund – Ypos Strategiefonds

Bankguthaben/-verbindlichkeiten in Währung	Währung	Gegenwert in Euro
149.255,78	AUD	100.037,39
1.626,90	CHF	1.503,19
179.639,62	EUR	179.639,62
59.962,94	GBP	72.153,23
63.759,97	NOK	6.858,57
89.689,19	USD	80.731,98
	<b>Summe</b>	<b>440.923,98</b>

Die Bankguthaben/-verbindlichkeiten der anderen Teilfonds bei der Depotbank werden jeweils ausschließlich in Euro geführt und betragen zum Bilanzstichtag:

International Asset Management Fund – Basis Portfolio	EUR	23.071,67
International Asset Management Fund – Global Invest Portfolio	EUR	1.481.584,99
International Asset Management Fund – Provita World Fund	EUR	627.462,71
International Asset Management Fund – Top Select Portfolio	EUR	466.832,35
International Asset Management Fund – Vermögensstrukturfonds	EUR	899.498,06

## 9. Terminkontrakte

Die Transaktionskosten der Futures werden als Einstandswert ausgewiesen.

Zum 30. Juni 2016 bestanden folgende offene Positionen aus Termingeschäften:

### International Asset Management Fund – Fair Value Flex

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Verpflichtungen in Fondswährung	%-Anteil am Teilfondsvermögen
Verkauf	-5	EURO-BUND-FUTURE 09/16	EUR	-835.600,00	-9,00

# International Asset Management Fund

## 9. Terminkontrakte (Fortsetzung)

### International Asset Management Fund – Long Term World Strategy Portfolio

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Verpflichtungen in Fondswährung	%-Anteil am Teilfondsvermögen
Kauf	14	10-YEAR AUS BOND FUT. 09/16	AUD	1.278.011,86	4,37
Kauf	14	20-YEAR US TREAS.BO.FUT. 09/16	USD	2.171.846,17	7,43
<b>Summe Käufe</b>				<b>3.449.858,03</b>	<b>11,80</b>
Verkauf	-54	CALL S&P 500 2225 07/16	USD	-10.065.401,68	-34,44
Verkauf	-90	CALL EURO STOXX 50 2925 08/16	EUR	-2.576.718,00	-8,82
Verkauf	-90	PUT EURO STOXX 50 2375 08/16	EUR	-2.576.718,00	-8,82
<b>Summe Verkäufe</b>				<b>-15.218.837,68</b>	<b>-52,08</b>

### International Asset Management Fund – UFP Timing Global Select

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Verpflichtungen in Fondswährung	%-Anteil am Teilfondsvermögen
Kauf	3	FX-FUTURE E-MINI EUR/USD 09/16	USD	187.466,26	2,86
Kauf	56	EURO STOXX 50 IND.FUT. 09/16	EUR	1.599.934,74	24,37
Kauf	9	DAX FUTURE 09/16	EUR	2.175.412,50	33,14
<b>Summe Käufe</b>				<b>3.962.813,50</b>	<b>60,37</b>
Verkauf	-2	S&P 500 INDEX MINI FUT. 09/16	USD	-188.145,28	-2,87
Verkauf	-4	FTSE 100 FUTURE 09/16	GBP	-309.127,01	-4,71
<b>Summe Verkäufe</b>				<b>-497.272,29</b>	<b>-7,58</b>

### International Asset Management Fund – Ypos Strategiefonds

	Anzahl der Kontrakte	Bezeichnung	Währung	Verpflichtungen in Fondswährung	%-Anteil am Teilfondsvermögen
Kauf	15	FX-FUTURE E-MINI EUR/USD 09/16	USD	937.331,23	37,84
Kauf	2	S&P 500 INDEX MINI FUT. 09/16	USD	188.145,28	7,60
Kauf	8	EURO STOXX 50 IND.FUT. 09/16	EUR	228.276,30	9,22
<b>Summe Käufe</b>				<b>1.353.752,81</b>	<b>54,66</b>

## 9. Devisentermingeschäfte

Zur Absicherung spezifischer Devisenkursrisiken bestanden zum Bilanzstichtag nachfolgende Devisentermingeschäfte:

### International Asset Management Fund – Long Term World Strategy Portfolio

Fälligkeit	Kauf Betrag	Devisen	Vertragsrate	Verkauf Betrag	Devisen
31.08.2016	4.028.776,98	EUR	-1,1120	-4.480.000,00	USD

Das nicht realisierte Ergebnis aus dem offenen Devisentermingeschäft beläuft sich auf EUR 4.259,66 und ist im Teilfondsvermögen ausgewiesen.

### International Asset Management Fund – Strategy Global Portfolio

Fälligkeit	Kauf Betrag	Devisen	Vertragsrate	Verkauf Betrag	Devisen
31.08.2016	131.050,15	EUR	-1,1446	-150.000,00	USD
31.08.2016	307.368,05	EUR	-1,1387	-350.000,00	USD
31.08.2016	500.000,00	USD	-0,9092	-454.586,78	EUR

Das nicht realisierte Ergebnis aus den offenen Devisentermingeschäften beläuft sich auf EUR -16.179,03 und ist im Teilfondsvermögen ausgewiesen.

# International Asset Management Fund

## 11. Erläuterungen zu illiquiden Wertpapieren

- a) **Erläuterung zum International Asset Management Fund – Flexible Value, International Asset Management Fund – Long Term World Strategy Portfolio, International Asset Management Fund – Multi Strategy Fund Growth, International Asset Management Fund – Partner Select Attempto Valor, International Asset Management Fund – SOLID GROWTH ALL ASSETS**

### Herald (LUX) SICAV

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

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

Im Jahr 2015 erfolgten mehrere Rückzahlungen aus der Liquidationsmasse der Bernard L. Madoff Investment Securities LLC an die Herald (LUX) SICAV.

Im Dezember 2015 erfolgte eine Informationsveranstaltung seitens des Liquidators für die Aktionäre der Herald (LUX) SICAV. Demzufolge verfügt die Herald (LUX) SICAV über Vermögen, die Herleitung eines möglichen Nettovermögens ist aufgrund von nicht belastbaren Aussagen zu Kosten und Gebühren mit hinreichender Sicherheit nicht möglich. Ebenso sind zur Zeit keine Handlungen des Liquidators vor Gericht bekannt, welche einen Anhaltspunkt für eine mögliche Auszahlung an die Anteilhaber des Herald (LUX) SICAV geben.

Im Februar 2016 erging ein Urteil des Bezirksgerichts von und zu Luxemburg, dass als Stichtag den 1. April 2016 für die Gläubiger des Herald (LUX) SICAV festgelegt hat, bis zu dem Forderungen angemeldet werden müssen. Die Teilfonds sind keine Gläubiger des Herald (LUX) SICAV, sondern haben einen alleinigen Aktionärsstatus.

Die Positionen werden aus diesem Grund weiterhin mit dem Erinnerungswert EUR 1,00 je Teilfonds bewertet.

Die folgenden Teilfonds sind zum 30. Juni 2016 mit jeweils 0,00% ihres Teilfondsvermögens in den Herald (LUX) US Absolute Return investiert:

- International Asset Management Fund – Flexible Value
- International Asset Management Fund – Long Term World Strategy Portfolio
- International Asset Management Fund – Multi Strategy Fund Growth
- International Asset Management Fund – Partner Select Attempto Valor
- International Asset Management Fund – SOLID GROWTH ALL ASSETS

### Herald Fd SPC

MK LUXINVEST S.A. hat in 2015 keine Informationen zum Madoff Victim Fund erhalten, welche Ansatzpunkte zu einer möglichen Wertaufholung Anlass gegeben hätten.

Die Position wird aus diesem Grund weiterhin mit dem Erinnerungswert EUR 1,00 bewertet.

Der folgende Teilfonds ist zum 30. Juni 2016 mit 0,00% seines Teilfondsvermögens in den Herald Fd SPCHer. USA investiert:

- International Asset Management Fund – Partner Select Attempto Valor

# International Asset Management Fund

## 11. Erläuterungen zu illiquiden Wertpapieren

### b) Erläuterung zum International Asset Management Fund – Global Classic Flexibel, International Asset Management Fund – Global Opportunity Flexibel

#### Immoeast AG Ansprüche auf evtl. Nachbesserung

Die Ansprüche basieren auf der Verschmelzung der Werte Immofinanz AG und Immoeast AG im Januar 2010. Die Positionen dokumentieren die Besitzverhältnisse zum Zeitpunkt der Verschmelzung zwecks Wahrung evtl. später auftretender Nachbesserungen des Umtauschverhältnisses für den Fall theoretisch möglicher späterer Rechtsstreitigkeiten. Die Assets werden weder notiert noch gehandelt. Es ist ihnen kein Wert zuzurechnen.

Die Position wird weiterhin mit einem Erinnerungswert von EUR 0,0001 pro Anteil bewertet.

Für 2015 ergab eine Überprüfung keine Information zur Vorlage eines zurechenbaren Wertes.

## Entwicklung des Fondsvermögens

	Teilfondsvermögen	Nettoinventarwert pro Anteil Anteilklasse
--	-------------------	---

#### **International Asset Management Fund – Basis Portfolio**

31. Dezember 2013	EUR 2.822.169,35	EUR 10,05
31. Dezember 2014	EUR 2.482.414,68	EUR 10,26
31. Dezember 2015	EUR 2.267.825,98	EUR 10,55
30. Juni 2016	EUR 1.972.319,16	EUR 9,87

#### **International Asset Management Fund – Fair Value Flex**

31. Dezember 2013	EUR 9.014.931,33	EUR 9,27
31. Dezember 2014	EUR 9.205.924,27	EUR 9,69
31. Dezember 2015	EUR 9.532.695,95	EUR 9,82
30. Juni 2016	EUR 9.285.977,67	EUR 9,66

#### **International Asset Management Fund – Flexible Assets**

31. Dezember 2013	EUR 7.776.930,88	EUR 9,79
31. Dezember 2014	EUR 7.226.360,78	EUR 10,11
31. Dezember 2015	EUR 7.538.445,69	EUR 10,45
30. Juni 2016	EUR 7.480.963,43	EUR 10,21

#### **International Asset Management Fund – Flexible Value**

31. Dezember 2013	EUR 5.164.314,41	EUR 9,02
31. Dezember 2014	EUR 2.247.497,36	EUR 8,82
31. Dezember 2015	EUR 1.866.519,05	EUR 9,04
30. Juni 2016	EUR 1.615.135,86	EUR 8,92

#### **International Asset Management Fund – Global Classic Flexibel**

31. Dezember 2013	EUR 2.751.696,21	EUR 7,13
31. Dezember 2014	EUR 2.467.114,91	EUR 7,23
31. Dezember 2015	EUR 2.326.753,15	EUR 7,20
30. Juni 2016	EUR 2.187.791,94	EUR 6,62

#### **International Asset Management Fund – Global Invest Portfolio**

31. Dezember 2013	EUR 10.727.796,35	EUR 8,99
31. Dezember 2014	EUR 10.645.148,23	EUR 9,29
31. Dezember 2015	EUR 9.557.315,03	EUR 9,57
30. Juni 2016	EUR 8.871.374,51	EUR 9,33

# International Asset Management Fund

## Entwicklung des Fondsvermögens (Fortsetzung)

Teilfondsvermögen      Nettoinventarwert  
   pro Anteil  
   Anteilklasse

### International Asset Management Fund – Global Opportunity Flexibel

31. Dezember 2013	EUR	8.253.144,39	EUR	7,57
31. Dezember 2014	EUR	8.381.442,16	EUR	8,06
31. Dezember 2015	EUR	8.489.464,27	EUR	8,45
30. Juni 2016	EUR	8.167.604,65	EUR	7,89

### International Asset Management Fund – Global Optimizer

31. Dezember 2013	EUR	8.430.338,96	EUR	12,35
31. Dezember 2014	EUR	9.194.630,71	EUR	12,31
31. Dezember 2015	EUR	9.078.553,79	EUR	12,49
30. Juni 2016	EUR	8.607.836,99	EUR	12,07

### International Asset Management Fund – Long Term World Strategy Portfolio

31. Dezember 2013	EUR	22.949.690,79	EUR	9,52
31. Dezember 2014	EUR	25.017.422,54	EUR	10,70
31. Dezember 2015	EUR	31.197.416,38	EUR	11,18
30. Juni 2016	EUR	29.224.578,61	EUR	10,62

### International Asset Management Fund – Multi Strategy Fund Growth

31. Dezember 2013	EUR	9.691.898,51	EUR	8,57
31. Dezember 2014	EUR	8.232.760,73	EUR	9,02
31. Dezember 2015	EUR	8.355.830,49	EUR	9,08
30. Juni 2016	EUR	8.332.302,82	EUR	9,00

### International Asset Management Fund – Partner Select Attempto Valor

31. Dezember 2015	EUR	14.803.175,17	EUR	51,41
30. Juni 2016	EUR	13.975.303,68	EUR	49,40

### International Asset Management Fund – Provita World Fund

31. Dezember 2013	EUR	18.737.341,92	EUR	8,82
31. Dezember 2014	EUR	20.353.190,05	EUR	9,53
31. Dezember 2015	EUR	19.750.474,83	EUR	9,67
30. Juni 2016	EUR	18.691.690,98	EUR	9,34

### International Asset Management Fund – SOLID GROWTH ALL ASSETS

31. Dezember 2013	EUR	8.805.617,09	EUR	8,16
31. Dezember 2014	EUR	5.001.553,73	EUR	7,57
31. Dezember 2015	EUR	3.271.601,28	EUR	7,19
30. Juni 2016	EUR	2.337.470,75	EUR	6,69

### International Asset Management Fund – Stabilitäts Portfolio

31. Dezember 2013	EUR	17.034.402,32	EUR	11,63
31. Dezember 2014	EUR	13.409.675,05	EUR	12,36
31. Dezember 2015	EUR	12.131.361,95	EUR	13,14
30. Juni 2016	EUR	10.598.520,06	EUR	12,01

### International Asset Management Fund – Strategy Global Portfolio

31. Dezember 2013	EUR	4.962.726,25	EUR	9,62
31. Dezember 2014	EUR	5.020.214,02	EUR	9,87
31. Dezember 2015	EUR	5.287.463,15	EUR	10,15
30. Juni 2016	EUR	4.398.130,91	EUR	9,26

