



MAGNA UMBRELLA FUND plc

(Eine offene Umbrella-Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, welche gemäß irischem Recht mit beschränkter Haftung gegründet wurde und unter der Nummer 277318 eingetragen ist. Die Gesellschaft wurde als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß der irischen Durchführungsverordnung European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 und den Vorschriften der irischen Zentralbank, (Supervision & Enforcement) Act 2013 (Section 48 (1)) (Undertaking for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015, (in den jeweils geltenden Fassungen) zugelassen.)

Ungeprüfter Halbjahresbericht
für den Zeitraum vom 1. Januar 2018 bis zum 30. Juni 2018

Inhaltsverzeichnis

SEITE

Allgemeine Informationen	2
Management und Verwaltung	3
Berichte des Anlageverwalters	5
Abschluss der Gesellschaft:	
Bilanz	13
Gesamtergebnisrechnung	17
Entwicklung des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zugeordneten Nettovermögens	21
Kapitalflussrechnung	23
Anhang zum Jahresabschluss	27
Zusätzliche Informationen	
Anlagenbestand.....	45
Zusätzliche Informationen	59
Portfolioveränderungen	60
Gesamtkostenquoten	69

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Der Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung, der Jahres- und der Zwischenbericht sowie eine vollständige Liste der im Berichtszeitraum erfolgten Käufe und Verkäufe sind auf Anfrage beim Schweizer Vertreter und bei der Schweizer Zahlstelle kostenlos erhältlich. Alle in Irland vorhandenen Informationen sind auch beim Schweizer Vertreter und bei der Schweizer Zahlstelle erhältlich.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Deutschland

Exemplare des ausführlichen Verkaufsprospekts und der wesentlichen Anlegerinformationen sowie ausführliche Informationen über das Portefeuille sind auf Anfrage bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich. Alle in Irland zur Verfügung stehenden Informationen sind auch bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle erhältlich.

Allgemeine Informationen

Teilfonds*	Anteilsklasse	Basiswährung	ISIN
Magna Eastern European Fund	Klasse C	Euro	IE0032812996
Magna Eastern European Fund	Klasse R	Euro	IE00B3Q7LD52
Magna Emerging Markets Fund	Klasse B	Euro	IE00BDHSR282
Magna Emerging Markets Fund	Klasse I	Euro	IE00B633R739
Magna Emerging Markets Fund	Klasse Z	Euro	IE00BDHSR621
Magna Africa Fund	Klasse A	Euro	IE00B0TB5201
Magna Africa Fund	Klasse C	Euro	IE00B0TB5318
Magna Africa Fund	Klasse G	Euro	IE00BFTW8X03
Magna Africa Fund	Klasse R	Euro	IE00B3Q79R51
Magna MENA Fund	Klasse G	Euro	IE00BFTW8Y10
Magna MENA Fund	Klasse N	Euro	IE00B3QPMN62
Magna MENA Fund	Klasse R	Euro	IE00B3NMJY03
Magna Emerging Markets Dividend Fund	Klasse B thesaurierend	Pfund Sterling	IE00B8260R81
Magna Emerging Markets Dividend Fund	Klasse B ausschüttend	Pfund Sterling	IE00B8QB4001
Magna Emerging Markets Dividend Fund	Klasse I thesaurierend	Euro	IE00BGLCY261
Magna Emerging Markets Dividend Fund	Klasse N thesaurierend	Euro	IE00B3MQTC12
Magna Emerging Markets Dividend Fund	Klasse N ausschüttend	Euro	IE00B3PFZ055
Magna Emerging Markets Dividend Fund	Klasse R thesaurierend	Euro	IE00B670Y570
Magna Emerging Markets Dividend Fund	Klasse R ausschüttend	Euro	IE00B671B485
Magna New Frontiers Fund	Klasse D ausschüttend	Euro	IE00BNBC5M86
Magna New Frontiers Fund	Klasse G	Euro	IE00BFTW8Z27
Magna New Frontiers Fund	Klasse N	Euro	IE00B65LCL41
Magna New Frontiers Fund	Klasse R	Euro	IE00B68FF474
Magna New Frontiers Fund	ausschüttend Klasse S	Euro	IE00BZ4TP024
Fiera Capital Global Equity Fund**	Klasse B	US-Dollar	IE00BZ60KD16
Fiera Capital Global Equity Fund**	Klasse C	US-Dollar	IE00BZ60KF30
Fiera Capital Global Equity Fund**	Klasse I	US-Dollar	IE00BF41GC78
Fiera Capital Global Equity Fund**	Klasse R	US-Dollar	IE00BZ60KJ77
Fiera Capital US Equity Fund***	Klasse B	US-Dollar	IE00BZ60KM07
Fiera Capital US Equity Fund***	Klasse C	US-Dollar	IE00BZ60KN14
Fiera Capital US Equity Fund***	Klasse I	US-Dollar	IE00BD9H3R07
Fiera Capital US Equity Fund***	Klasse J	Euro	IE00BFXRZN06
Fiera Capital US Equity Fund***	Klasse K	Pfund Sterling	IE00BFXRZL81
Fiera Capital US Equity Fund***	Klasse R	US-Dollar	IE00BZ60KT75

* Am 30. Juni 2018 aktive Anteilsklassen

** Der Fiera Capital Global Equity Fund wurde am 16. Januar 2018 aufgelegt.

*** Der Fiera Capital US Equity Fund wurde am 4. April 2018 aufgelegt.

Management und Verwaltung

Mitglieder des Verwaltungsrats

Steven Bates (Britischer Staatsangehöriger) *
Jonathan Bradley (Britischer Staatsangehöriger)
(Rücktritt am 15. Mai 2018) *
Fergus Sheridan (Irischer Staatsangehöriger) *
David Shubotham (Vorsitzender) (Irischer Staatsangehöriger) *
Anderson Whamond (Britischer Staatsangehöriger)
* Unabhängige Verwaltungsratsmitglieder
Kein Verwaltungsratsmitglied sitzt gleichzeitig in der Geschäftsleitung

Anlageverwalter

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

Unteranlageverwalter[^]

Fiera Capital Corporation
1501 McGill College Avenue
Suite 800
Montreal, Quebec
Kanada
H3A 3M8

Verwaltungsstelle und Registerführer

BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company
One Dockland Central
Guild Street
IFSC
Dublin 1
Irland

Wirtschaftsprüfer

KPMG
Chartered Accountants
1 Harbourmaster Place
IFSC
Dublin 1
Irland

Zahlstelle - Deutschland

German Fund Information Service UG (Haftungsbeschränkt)
Zum Eichhagen 4
21382 Brietlingen
Deutschland

Zahlstelle - Luxemburg

Société Generale Bank & Trust
28-32, Place de la Gare,
L-1616 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Zahlstelle – Schweiz

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

Zahlstelle - Schweden

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

Gesellschaftssekretär

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

Anlageberatungs- und Vertriebsgesellschaft

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

Verwahrstelle

BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited
One Dockland Central
Guild Street
IFSC
Dublin 1
Irland

Vertreter - Schweiz

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

Vertreter – Frankreich

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

Vertreter – Spanien

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

Steuerrepräsentant - Österreich

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

Steuerrepräsentant - Deutschland

KPMG Deutsche Treuhand Gesellschaft
Aktiengesellschaft
Marie-Curie-Straße 30
60349 Frankfurt am Main
Deutschland

[^] Siehe Erläuterung 16 im Anhang zum Abschluss

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Zahl- und Informationsstelle - Österreich

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

Platzierender Broker

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

Zahlstelle – Belgien

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

Belgien

Rechtsberater der Gesellschaft

In Deutschland

White & Case
Bockenheimer Landstraße 20
60323 Frankfurt am Main
Deutschland

In den Niederlanden

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

In den USA (für US-amerikanische Rechtsangelegenheiten)

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

In Frankreich

Simmons et Simmons
5 Boulevard de la Madeleine
75001 Paris
Frankreich

In England

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

In Finnland

Merilampi Attorneys Ltd.
Lönnotinkatu 5
FI-00120 Helsinki
Finnland

In Österreich

Freshfields Bruckhaus Deringer LLP
Seilergasse 16
1010 Wien
Österreich

Irish Regulatory Management

Bridge Consulting
Ferry House
48 – 53 Mount Street Lower
Dublin 2
Irland

Sitz der Gesellschaft

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

Rechtsberater der Gesellschaft

In Irland

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

In Luxemburg

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

In Dänemark

Kroman Reumert
Sund Krosggade 5
2100 Copenhagen
Dänemark

In Singapur

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

In Italien

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

In Schweden

Advokatfirman Vinge KB
Stallgatan 4
Box 1064, SE-251 10
Helsingborg
Schweden

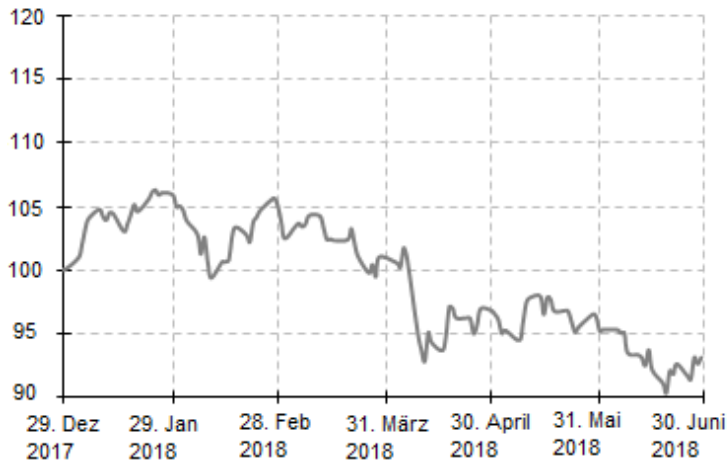
In der Schweiz

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

Berichte des Anlageverwalters

Magna Eastern European Fund (der „Teilfonds“)

Berichtszeitraum: 1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018
 Rechnungswährung: EUR
 Rendite der Anteilklasse C: -6,9 %



Magna Eastern European Fund

Am 30. Juni 2018

Top 10 Positionen	Gewicht
LUKOIL	9,9%
Sberbank	7,5%
NOVATEK	7,4%
TATNEFT	5,2%
Moscow Exchange	4,8%
Yandex	4,2%
X5 Retail Group	4,1%
Dino Polska	4,0%
PKO Bank Polski	3,8%
PhosAgro	3,8%

Diagramm umbasiert auf den 31. Dezember 2017 = 100 Quelle: Fiera Capital

Die osteuropäischen Schwellenmärkte waren in der ersten Jahreshälfte 2018 schwächer, ähnlich wie die Schwellenmärkte allgemein, wobei jedoch einzelne Märkte unterschiedliche Wertentwicklungen zeigten. Die Türkei rentierte nach den von Präsident Erdogan angesetzten und gewonnenen Blitzwahlen besonders schlecht. Mit dem Sieg erlangte Erdogan umfangreiche exekutive Macht und seine unorthodoxen wirtschaftlichen Ansichten und sein Bestreben, die Zentralbank zu kontrollieren, jagen den Märkten Angst ein. Russland hingegen gehörte trotz der weiteren Sanktionen des Westens zu den stärksten Schwellenmärkten, da der Ölpreis um fast 25% zulegte und sich am Ende des Berichtszeitraums auf USD 80 pro Barrel belief. Außerdem sicherte sich Präsident Putin die Wiederwahl für eine weitere sechsjährige Amtszeit.

Der Teilfonds hinkte im Berichtszeitraum hinter seiner Benchmark, dem MSCI EM Europe 10/40 Index, her. Das enttäuschende Ergebnis lässt sich durch das übergewichtete Engagement sowie die Aktienausswahl in der Türkei erklären. Anderswo lieferte die Aktienausswahl einen deutlichen positiven Performancebeitrag.

Der polnische Einzelhändler Dino Polska trug im Berichtszeitraum erheblich zur Wertsteigerung des Portfolios bei. Die Ergebnisse des Unternehmens lagen deutlich über den Konsenserwartungen, was es seiner unaufhaltsamen aggressiven Expansion zu verdanken hat: Dino Polska hat in den letzten 12 Monaten 161 neue Geschäftslokale eröffnet und verfügt nun über mehr als 800 Supermärkte. Vor dem Hintergrund der günstigen binnenwirtschaftlichen Bedingungen profitiert Dino weiterhin von einem wachsenden Like-for-Like-Umsatz, der innerhalb eines Jahres bis zum ersten Quartal um 20% gestiegen ist und alle Erwartungen übertroffen hat. Der Zusammenschluss von „Russlands Google“ Yandex mit Uber, war ebenfalls ein starker Performancetreiber. Das Unternehmen kündigte seinen ersten Aktienrückkauf an und zeigte damit einen kleinen aber lobenswerten Einsatz für die Aktionärsrenditen.

Die Performancebremsen des Berichtszeitraums waren erwartungsgemäß in der Türkei konzentriert und umfassten unter anderem die Konsumsektor-Titel Tofas und Arcelik, die auf die Rendite drückten.

Angesichts der offensichtlichen Volatilität des türkischen Marktes nahmen wir einige Änderungen am Teilfondsportfolio vor und reduzierten unser Engagement, indem wir manche Positionen verkauften und andere trimmten. Wir veräußerten den Petrochemikalienhersteller Petkim, da seine Fundamentaldaten aufgrund der niedrigen Raffineriemargen immer noch schwach sind. Auch vom Traktorhersteller Turk Traktor trennten wir uns, da die schwache Lira die Materialkosten in die Höhe treibt.

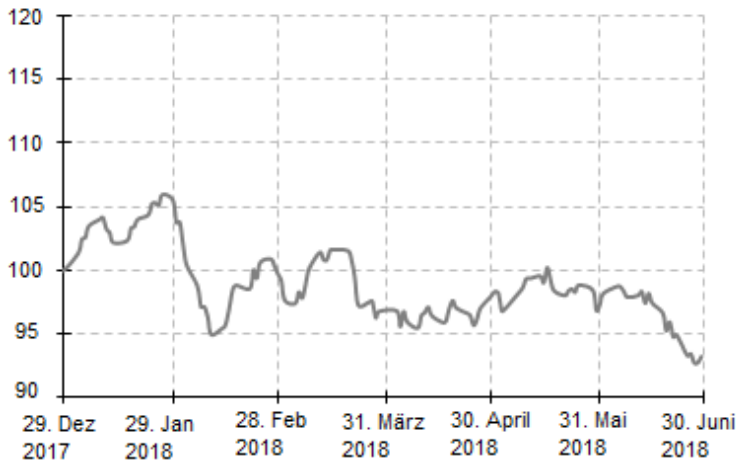
Fiera Capital (IOM) Limited

31. Juli 2018

Berichte des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Magna Emerging Markets Fund (der „Teilfonds“)

Berichtszeitraum: 1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018
 Rechnungswährung: EUR
 Rendite der Anteilklasse B: -6,8 %



Magna Emerging Markets Fund

Am 30. Juni 2018

Top 10 Positionen

Top 10 Positionen	Gewicht
Alibaba	6,7%
Naspers	5,4%
Tencent	5,3%
Samsung Electronics	5,2%
TSMC	4,8%
Ping An	4,8%
CNOOC	4,3%
Baidu	3,9%
Chailease	3,7%
China Construction Bank	3,6%

Diagramm umbasiert auf den 31. Dezember 2017 = 100 Quelle: Fiera Capital

Die Schwellenmärkte blicken auf eine volatile erste Jahreshälfte 2018 zurück und schlossen den Berichtszeitraum mit einem kleinen Minus, nachdem sie der steigende US-Dollar und die zunehmende Spannung an den US-amerikanischen Finanzmärkten unter Druck gesetzt hatten. Die Unsicherheit in Bezug auf die Handelsspannungen zwischen den USA und ihren strategischen Konkurrenten wie China sowie ihren Verbündeten wie der EU dominierte die Finanzmärkte. Einzelne Märkte lieferten unterschiedliche Renditen, wobei Brasilien und Südafrika besonders schwach waren und Russland deutliche Gewinne erwirtschaftete. Hierbei spielte der höhere Ölpreis eine Rolle, die Rohölsorte Brent schloss den Berichtszeitraum bei USD 80 pro Barrel. China lieferte eine moderate Outperformance, da an chinesischen Börsen notierte Titel erstmals in den MSCI Emerging Markets Index aufgenommen wurden.

Der Fonds lag im Berichtszeitraum 2,8 % hinter seiner Benchmark, dem MSCI Emerging Markets Index, zurück. Die Aktienauswahl in China und in geringerem Ausmaß auch in den VAE trug positiv zur Wertentwicklung bei. Dies wurde jedoch durch die Aktienselektion in Brasilien und ein Exposure in Argentinien mehr als zunichtegemacht.

Die chinesische Ölfirma CNOOC gehörte im Berichtszeitraum zu den besten Performern. Das Unternehmen beweist disziplinierte Kostenkontrolle und positive Entwicklungen beim Produktionsmengenwachstum (insbesondere bei internationalen Projekten) versprechen hohe Cashflows und Dividenden. Mehrere Qualitätsunternehmen (insbesondere im brasilianischen Konsumsektor) lieferten hingegen sehr schlechte Ergebnisse. Einige Titel, die nicht im Index enthalten sind, steigerten ebenfalls die Performance, insbesondere die Kotak Mahindra Bank in Indien, die zu jenen Unternehmen gehört, die am meisten vom langfristigen Konsumwachstum in Indien profitieren, und der Nahost-Krankenhausbetreiber NMC Healthcare, dem die Berichterstattung über eine attraktive Übernahme in Saudi-Arabien Auftrieb verlieh.

Am schlechtesten rentierte Vakrangee, eine indische Firma, die Logistik- und Abwicklungsdienstleistungen anbietet. Der Markt hat ihr Franchise-Modell nicht zu 100% verstanden und reagierte sehr negativ auf Vakrangees Beteiligung an PC Jeweller und HDFC Standard Life. Unbegründete Gerüchte um den Firmengründer verstärkten die negative Anlegerstimmung zusätzlich und die Unsicherheit bezüglich der Veröffentlichungen des Unternehmens war auch nicht hilfreich.

Was die Portfolioveränderungen betrifft, konnten wir beim koreanischen Kosmetikunternehmen Medytox nach einer starken Phase Gewinne mitnehmen und kauften zwei chinesische Titel, namentlich die Videoüberwachungsfirma Hikvision und den Hersteller von traditionellen chinesischen Spirituosen Wuliangye.

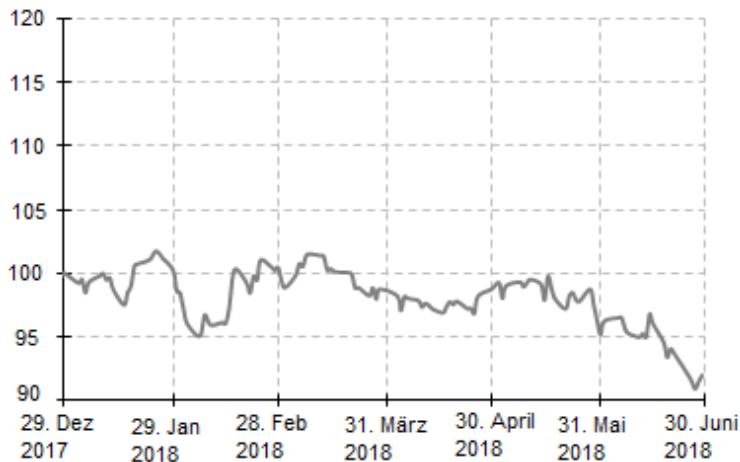
Fiera Capital (IOM) Limited

31. Juli 2018

Berichte des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Magna Africa Fund (der „Teilfonds“)

Berichtszeitraum: 1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018
 Rechnungswährung: EUR
 Rendite der Anteilklasse C: -8,0 %



Magna Africa Fund

Am 30. Juni 2018

Top 10 Positionen

Top 10 Positionen	Gewicht
Naspers	10,4%
CIB	4,9%
Guaranty Trust Bank	4,8%
Integrated Diagnostics Holdings	4,4%
PSG Group	4,0%
Aspen	3,7%
Obour Land	3,5%
Ascendis Health	3,2%
The Foschini Group	3,1%
Barclays Africa	2,9%

Diagramm umbasiert auf den 31. Dezember 2017 = 100 Quelle: Fiera Capital

Die Performance der afrikanischen Märkte in der ersten Jahreshälfte 2018 war etwas enttäuschend. Südafrika war der schwächste Markt, obwohl Jacob Zuma letztendlich das Unvermeidbare akzeptiert hat und als Präsident der Republik zurückgetreten ist, um das Amt seinem Nachfolger, dem kürzlich gewählten Parteivorsitzenden des ANC Cyril Ramaphosa zu überlassen. Die neue Regierung verlor keine Zeit und straffte mit einer sofortigen Steuererhöhung, insbesondere mit der ersten Mehrwertsteuererhöhung seit 25 Jahren, die Finanzpolitik, während sie ihr Versprechen, mehr in Bildung und ähnliche Bereiche zu investieren, einhielt. Obwohl die neue Regierung die vorsichtige Unterstützung der Finanzmärkte genießt, schlug sich dies nicht in den Aktienkursen nieder. Ägypten rentierte am stärksten, da Präsident Sisis Wiederwahl für eine zweite Amtszeit nicht überraschend war. Vor dem Hintergrund der sinkenden Inflation wurden auch die Zinsen gesenkt und der Markt rentierte gut, allen voran der Immobiliensektor.

Der Teilfonds lieferte im Berichtszeitraum im Vergleich zum MSCI EFM Africa Index (davon 50 % südafrikanische Titel) eine Underperformance. Dies ist größtenteils auf die Aktienauswahl zurückzuführen, insbesondere in Südafrika, aber auch in Kenia. Ein übergewichtetes Engagement in Ägypten förderte die Wertentwicklung.

Lokale südafrikanische Aktien waren allgemein schwach, viele Kurse sanken auf ein Niveau, das zuletzt vor der ANC-Konferenz im Dezember 2017 beobachtet wurde. Der Geschäftsoptimismus bleibt zwar bestehen, doch die Unternehmensergebnisse widerspiegeln die Realität, nämlich die Tatsache, dass sich für das Volk wenig geändert hat und die Kaufkraft weiterhin schwach ist. Unser größtes Engagement im Konsumsektor ist die Einzelhandelsgruppe Foschini, die zwar annehmbare Ergebnisse veröffentlicht und ihre Konkurrenten übertroffen hat, deren Kurs jedoch immer noch niedrig ist.

In Ägypten gehörte der Immobilienentwickler Talaat Mostafa Group zu den Top-Performern, denn der Sektor konnte vom steigenden verfügbaren Einkommen profitieren. Der Zusammenschluss von Sixth of October Development & Investment („SODIC“) und Madinet Nasr Housing & Development („MNHD“), die wir beide im Portfolio halten, wirkte sich ebenfalls positiv auf den Sektor aus. Die Gesundheitsgruppen Cleopatra und IDH veröffentlichten beide gute Ergebnisse, doch der Goldminenbetreiber Centamin korrigierte seine Jahresprognose nach unten, was den Kurs einbrechen ließ.

Wir nahmen nur wenige Änderungen am Portfolio vor, doch unser Anlageteam besuchte zahlreiche Unternehmen und ist trotz der getrüben weltweiten Anlegerstimmung überzeugt, dass der Teilfonds in etablierten Qualitätsunternehmen investiert ist, deren Wert langfristig steigen wird.

Fiera Capital (IOM) Limited

31. Juli 2018

Berichte des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Magna MENA Fund (der „Teilfonds“)

Berichtszeitraum: 1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018
 Rechnungswährung: EUR
 Rendite der Anteilklasse N: 15,9 %



Magna MENA Fund

Am 30. Juni 2018

Top 10 Positionen

Top 10 Positionen	Gewicht
Al Rajhi Bank	9,0%
Emirates NBD	8,6%
NMC Healthcare	5,5%
United International Transport	5,3%
National Bank of Kuwait	4,9%
NCB	4,7%
Samba	4,1%
Al Rajhi Takaful	4,1%
HumanSoft	2,9%
Alawwal Bank	2,9%

Diagramm umbasiert auf den 31. Dezember 2017 = 100 Quelle: Fiera Capital

Die Aktienmärkte der MENA-Region übertrafen in der ersten Jahreshälfte 2018 alle anderen Schwellen- und Frontier-Märkte. Der Anstieg des Rohölpreises um 25% - die Rohölsorte Brent lag am Ende des Berichtszeitraums bei USD 80 pro Barrel -, war sicher hilfreich, genauso wie der allgemeine Eindruck, dass die Region von den handelspolitischen Spannungen zwischen den USA und vielen ihrer Handelspartner relativ unberührt blieb. Besonders stark war der saudi-arabische Markt, denn das Reformprogramm unter Kronprinz Mohammad bin Salman scheint an Dynamik zu gewinnen und liefert erste Ergebnisse. Außerdem wurde die Klassifizierung Saudi-Arabiens als Schwellenmarkt durch MSCI bestätigt.

Der Teilfonds erwirtschaftete in der ersten Jahreshälfte 2018 gute Ergebnisse und übertraf seine Benchmark, den S&P Pan Arab Composite Index, knapp. Die Aktienselektion in Saudia-Arabien und in geringerem Ausmaß auch in Ägypten war besonders vorteilhaft.

Das zunehmend regional tätige Gesundheitsunternehmen NMC Healthcare mit Sitz in den VAE leistete im Berichtszeitraum einen wesentlichen Performancebeitrag. Nach ihrem Upgrade in den FTSE 100 Index kündigte die Gesellschaft eine geplante Expansion in den saudi-arabischen Gesundheitsmarkt an, was die Nachhaltigkeit ihrer Wachstums-Story zusätzlich untermauert. Außerdem unterzeichnete NMC im Januar 2018 einen Vertrag zur Wartung und Instandhaltung der Krankenhäuser der Emirates Healthcare Group in Ägypten. Dadurch könnte NMC ihre Kapazitäten um ungefähr 45% steigern und ihren Anteil am unterversorgten ägyptischen Markt erhöhen. NMCs Management-Team hat seine Fähigkeit zu erfolgreichen Übernahmen und deren Integration in den vergangenen sechs Jahren wiederholt unter Beweis gestellt.

Der saudi-arabische Versicherer Al Rajhi Takaful leistete ebenfalls einen bedeutenden Performancebeitrag. Die gesamte Versicherungsbranche befindet sich derzeit auf dem aufsichtsrechtlichen Prüfstand und die Prämiensätze bleiben sehr wahrscheinlich weiterhin bescheiden, doch Al Rajhi Takaful profitiert von zahlreichen positiven Treibern, wie beispielsweise von der Aufhebung des Fahrverbots für Frauen, der besseren Durchsetzung der obligatorischen Kfz-Versicherung und der Konsolidierung schwächerer Konkurrenten.

HumanSoft, ein führender Universitätsbetreiber in Kuwait drückte auf die Performance, da er mit technischen Faktoren sowie mit einem Aktienüberhang nach einer schlecht durchgeführten Platzierung im Vorjahr zu kämpfen hatte. Dieser Überhang wird jedoch letztendlich abgebaut werden und sobald sich die Fundamentaldaten erholt haben, wird sich auch der Kurs erholen, denn das Unternehmen ist eines der günstigsten und berechenbarsten in der Region.

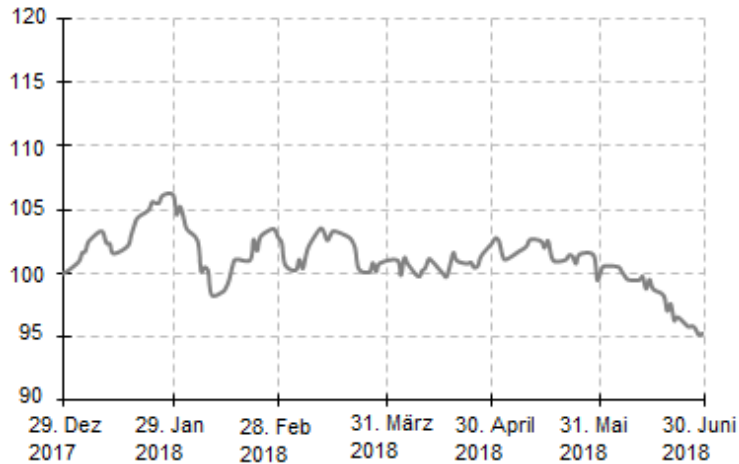
Fiera Capital (IOM) Limited

31. Juli 2018

Berichte des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Magna Emerging Markets Dividend Fund (der „Teilfonds“)

Berichtszeitraum: 1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018
 Rechnungswährung: EUR
 Rendite der Anteilklasse N: -4,7 %



Magna Emerging Markets Dividend Fund

Am 30. Juni 2018

Top 10 Positionen	Gewicht
China Construction Bank	9,2%
TSMC	5,9%
Ping An	5,7%
CNOOC	4,9%
Samsung Electronics	4,9%
Indiabulls Housing Finance	4,7%
Chailease	4,3%
China Mobile	4,0%
POWERGRID	3,4%
Sands China	2,9%

Diagramm umbasiert auf den 31. Dezember 2017 = 100 Quelle: Fiera Capital

Die Schwellenmärkte blicken auf eine volatile erste Jahreshälfte 2018 zurück und schlossen den Berichtszeitraum mit einem kleinen Minus, nachdem sie der steigende US-Dollar und die zunehmende Spannung an den US-amerikanischen Finanzmärkten unter Druck gesetzt hatten. Die Unsicherheit in Bezug auf die Handelsspannungen zwischen den USA und ihren strategischen Konkurrenten wie China sowie ihren Verbündeten wie der EU dominierte die Finanzmärkte. Einzelne Märkte lieferten unterschiedliche Renditen, wobei Brasilien und Südafrika besonders schwach waren und Russland deutliche Gewinne erwirtschaftete. Hierbei spielte der höhere Ölpreis eine Rolle, die Rohölsorte Brent schloss den Berichtszeitraum bei USD 80 pro Barrel. China lieferte eine moderate Outperformance, da an chinesischen Börsen notierte Titel erstmals in den MSCI Emerging Markets Index aufgenommen wurden.

Der Teilfonds lag im Berichtszeitraum 0,7% hinter dem MSCI Emerging Markets Index, da die Aktienselektion, insbesondere in Brasilien, Malaysia und Indien auf die Performance drückte. Die Verluste wurden zum Teil durch die vorteilhafte Aktienselektion in China, Südafrika und Mexiko ausgeglichen.

JNBY Group, ein kleinkapitalisierter chinesischer Modedesigner, der mit seinen längerfristigen strukturellen Themen auf den Trend der Premiumisierung und das Kaufverhalten der Generation Y abzielt, konnte eine breitere Anlegerschaft für sich gewinnen und rentierte gut. Der chinesische Casino- und Hotelbetreiber Sands China erwirtschaftete nach der Ankündigung guter Ergebnisse ebenfalls Gewinne. Der Ausblick für den Rest des Jahres wurde zwar nur leicht nach oben korrigiert, doch langfristig sind die Prognosen stark.

Das Nullengagement des Teilfonds in chinesischen Internet-Titeln wie Alibaba und Tencent beeinträchtigte weiterhin die Wertentwicklung. Diese Aktien, die wenig oder keine Dividenden bieten und daher für dieses Mandat nicht in Frage kommen, haben kürzlich gut rentiert. Alibaba veröffentlichte starke Ergebnisse und eine Aktienplatzierung ihrer Tochtergesellschaft FinTech war von Erfolg gekrönt.

Der malaysische Pay-TV-Betreiber Astro enttäuschte, da seine letzten Jahresergebnisse stagnierende Verkaufszahlen aufzeigten. Die Umsatzrenditen steigen jedoch und die EPS-Wachstumsrate der letzten fünf Jahre liegt bei 15%, was mehr als ansehnlich ist. Vor dem Hintergrund eines stärkeren Ringgit, einer Erholung der Konsumausgaben und robusterer Rohstoffpreise sollte das Unternehmen bessere Zahlen erwirtschaften können. Die überraschende Dividendenkürzung des brasilianischen Luftmeilen-Treueprogrammbetreibers Smiles überschattete die positive Betriebsdynamik und schadete dem Titel.

Fiera Capital (IOM) Limited

31. Juli 2018

Berichte des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Magna New Frontiers Fund (the "Fund")

Berichtszeitraum: 1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018
 Rechnungswährung: EUR
 Rendite der Anteilklasse N: -5,7 %



Magna New Frontiers Fund

Am 30. Juni 2018

Top 10 Positionen	Gewicht
Emirates NBD	9,4%
Al Rajhi Bank	6,4%
NMC Healthcare	6,1%
National Bank of Kuwait	5,9%
HumanSoft	5,5%
MWG	4,1%
VPBank	3,4%
Emaar Development	3,3%
Samba	2,8%
Romgaz	2,1%

Diagramm umbasiert auf den 31. Dezember 2017 = 100 Quelle: Fiera Capital

Die Frontier-Märkte lieferten in der ersten Jahreshälfte 2018 insgesamt eine enttäuschende Performance. Ein großer Teil der Verluste ist jedoch auf den starken Konjunkturabschwung in Argentinien zurückzuführen; die meisten anderen Märkte legten zu. Argentinien hatte mit einem Beinahe-Zusammenbruch seiner Währung gefolgt von einem unerwarteten Inflationsanstieg sowie einer verheerenden Dürre und einem starken US-Dollar zu kämpfen. Vor diesem Hintergrund stiegen die Zinsen rapide an, der IWF schnürte ein Notfallpaket und ausländische Investoren zogen sich aus den argentinischen Märkten zurück. Die saudi-arabischen Aktienkurse legten hingegen deutlich zu, nachdem das Land zum Schwellenland hinaufgestuft wurde und das Reformprogramm des Kronprinzen Mohammad bin Salman sichtlich an Dynamik gewonnen hatte.

Der Teilfonds ließ im Laufe des ersten Halbjahres 2018 nach, lieferte jedoch trotzdem eine Outperformance gegenüber dem MSCI Frontier Markets Index. Die Positionen des Teilfonds in Saudi-Arabien und den Vereinigten Arabischen Emiraten erwiesen sich als besonders profitabel und auch das Engagement in Argentinien und Vietnam wirkte renditefördernd.

Die größte Position des Teilfonds in den VAE, Emirates NBD, leistete in der ersten Jahreshälfte einen bedeutenden positiven Performancebeitrag. Die Bank mit einer Marktkapitalisierung von 16 Mrd. USD gehörte zu den letzten Titeln des VAE-Marktes, die den Fremdbesitz beschränkt haben. Diese Beschränkung wird jedoch sehr wahrscheinlich in den nächsten zwei Monaten gelockert, was zu einer Neubewertung der Aktie führen dürfte. Bis jetzt kam der Titel für keinen internationalen oder lokalen Index in Frage.

Die saudi-arabische Bank Samba trug ebenfalls zur Wertsteigerung bei. Samba gehört zu den attraktivsten Banken des Landes, denn sie nimmt dank ihrem gut ausgebauten Treasury Geschäft eine führende Stellung im Firmenkundengeschäft ein, verfügt über eine gut bewirtschaftete Bilanz, einen hervorragenden Namen im Einlagengeschäft für Privatkunden in Saudi-Arabien, ein starkes Management-Team und eine vorbildliche Firmenkultur sowie eine der niedrigsten Betriebskostenstrukturen. Außerdem beträgt ihre Dividendenrendite 6%.

Der Teilfonds reduzierte sein Engagement in Argentinien im Verlauf des Berichtszeitraums wesentlich. Ausgeglichen wurde dies durch eine Vergrößerung des Engagements in Saudi-Arabien. Der Ausblick bleibt für die gesamte Region sehr vielversprechend; Regierungen aus allen politischen Richtungen setzten ihre Reformprogramme um und auch der Zugang ausländischer Investoren zu den Finanzmärkten verbessert sich weiter.

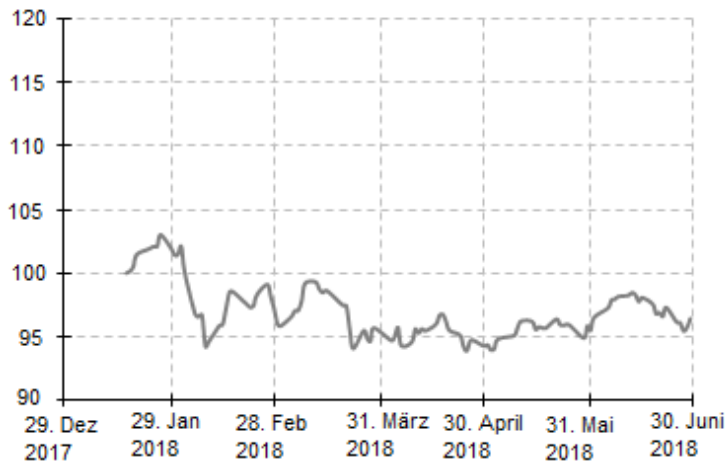
Fiera Capital (IOM) Limited

31. Juli 2018

Berichte des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Fiera Capital Global Equity Fund (der „Teilfonds“)

Berichtszeitraum: 16. Januar 2018 bis 30. Juni 2018
 Rechnungswährung: USD
 Rendite der Anteilklasse B: -3,6 %



Fiera Capital Global Equity Fund

Am 30. Juni 2018

Top 10 Positionen	Gewicht
Moody's	6,1%
KEYENCE	5,0%
Mastercard	5,0%
BD	4,1%
Johnson & Johnson	3,9%
MSCI	3,4%
Diageo	3,3%
Unilever	3,2%
Sherwin-Williams	3,2%
Intertek	3,2%

Diagramm umbasiert auf den 31. Dezember 2017 = 100 Quelle: Fiera Capital

Der Teilfonds wurde am 16. Januar 2018 aufgelegt und verfolgt die „Global Equity Strategy“ von Fiera Capital. Die Strategie wurde 2009 entwickelt und wird von Montreal, Kanada aus verwaltet.

Der Teilfonds verlor zwischen seiner Auflegung und dem Ende des ersten Halbjahres 2018 an Wert, seine Performance stimmte jedoch mit seiner Benchmark, dem MSCI World Index, überein. Im gesamten Sechsmontatszeitraum generierte die Global Equity Strategy eine positive Rendite von 1,5% und lag damit ungefähr 1,1% vor der Benchmark. Diese Outperformance war hauptsächlich der Aktienselektion im Finanzsektor zu verdanken. Die ungünstige Aktienselektion in den Sektoren Informationstechnologie und Gesundheitswesen machte die Gewinne jedoch teilweise zunichte.

Mastercard, MSCI und TJX gehörten zu den Top-Performern des Teilfondsportfolios.

Mastercard lieferte sehr starke Quartalsergebnisse. Das Unternehmen wächst nun schneller als sein Hauptkonkurrent Visa und wird von den Investoren belohnt. Mastercard veröffentlichte ein äußerst attraktives organisches Ertragswachstum und erzielt immer noch außerordentliche Margen. Die Gesellschaft profitiert weiterhin vom anhaltenden Trend in Richtung elektronische Zahlungsmethoden, ihr Geschäftsmodell ist flexibel und sie kann höhere Preise festsetzen, da sie zusätzliche und bessere Leistungen bietet. MSCI zeigt weiterhin ein starkes Brutto- und Nettowachstum, dank ihres Index- und ETF-Geschäfts, die von der zunehmenden Beliebtheit passiver Anlagestrategien profitieren. Außerdem konnte MSCI ihr Geschäft ausbauen, indem sie neue Faktor-Indizes einführte und in neue Regionen expandierte. Die Gesellschaft profitiert weiterhin von einer starken Preissetzungsmacht und einem zweistelligen Abonnentenwachstum. Vor dem Hintergrund der ständigen Berichterstattung über den zunehmenden Erfolg des E-Commerce auf Kosten von konventionellen Geschäftslokalen überraschte TJX mit einem flächenbereinigten Umsatzwachstum und Neueröffnungen und übertraf damit die Konsenserwartungen. TJX größtes Tochterunternehmen Marmaxx war besonders stark und verzeichnete ein flächenbereinigtes Umsatzwachstum von 4%.

Der US-amerikanische Hersteller von Ausrüstung für das Gastro- und Nahrungsmittelgewerbe Middleby gehörte zu den größten Performancebremsen. Die veröffentlichten Unternehmensergebnisse lagen unter den Erwartungen und das Wachstum in Middlebys Lebensmittelgewerbe-Sparte blieb weiterhin langsam. Das Unternehmen führt eine Neuausrichtung seines Verkaufspersonals durch und die Sparte Lebensmittelverarbeitung erlitt Einbußen, da einige große Bestellungen schlussendlich nicht bestätigt wurden.

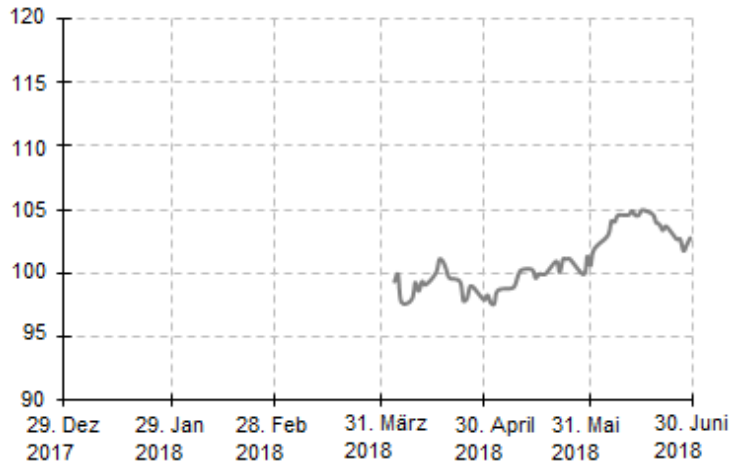
Fiera Capital (IOM) Limited

31. Juli 2018

Berichte des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Fiera Capital US Equity Fund (der „Teilfonds“)

Berichtszeitraum: 4. April 2018 bis 30. Juni 2018
 Rechnungswährung: USD
 Rendite der Anteilklasse B: 3,5 %



Fiera Capital US Equity Fund

Am 30. Juni 2018

Top 10 Positionen

Position	Gewicht
Moody's	7,2%
Mastercard	5,7%
BD	4,9%
Johnson & Johnson	4,9%
UnitedHealth Group	4,5%
MSCI	4,4%
Alphabet	4,3%
The TJX Companies	4,0%
Sherwin-Williams	3,9%
PepsiCo	3,9%

Diagramm umbasiert auf den 31. Dezember 2017 = 100 Quelle: Fiera Capital

Der Teilfonds wurde am 4. April 2018 aufgelegt und verfolgt die „US Equity Strategy“ von Fiera Capital. Die Strategie wurde 2009 entwickelt und wird von Montreal, Kanada aus verwaltet.

Der Fonds legte zwischen seiner Auflegung und dem Ende des ersten Halbjahres 2018 an Wert zu und übertraf seine Benchmark, den S&P 500 Index, leicht. Im gesamten Sechsmontatszeitraum generierte die US Equity Strategy eine positive Rendite von 4,5% und lag damit 1,9% vor der Benchmark. Diese Outperformance war hauptsächlich der Aktienselektion im Finanz- und im Nicht-Basiskonsumgütersektor zu verdanken. Eine untergewichtete Position im Energiesektor machte dieses Plus teilweise zunichte.

Tiffany und UnitedHealth gehörten zu den Top-Performern. Tiffany veröffentlichte sehr gute Brutto- und Nettoergebnisse und übertraf damit die Erwartungen. Die Luxuswarenfirma verzeichnete in allen Produktkategorien ein breit abgestelltes Wachstum und war in Nord- und Südamerika und in der Asien-Pazifik-Region besonders stark. Die Firma plant mehrere Neueinführungen in ihrer Luxus-Schmucksparte, die zum zukünftigen Umsatzwachstum beitragen dürften. Tiffanys Ankündigung eines Aktien-Rückkaufplans bis 2022 in Höhe von 1 Milliarde US-Dollar überzeugte die Anleger zusätzlich von der positiven Zukunft des Unternehmens.

Trotz einer der schlimmsten Grippewellen in den USA und den damit einhergehenden hohen Gesundheitsausgaben lieferte UnitedHealth gute Ergebnisse und übertraf die Erwartungen der Anleger. Damit bewies das Unternehmen eine intelligente Verwaltung seiner Gesundheitskosten und zunehmende Diversifizierung. Optum, die Tochtergesellschaft für IT-gestützte Gesundheitsdienste, die auf eine langjährige Erfolgsgeschichte in der UnitedHealth-Gruppe zurückblickt, verzeichnete ein zweistelliges Umsatzwachstum und vergrößert laufend ihre Margen.

Colgate gehörte zu den schlechtesten Performern; der Titel litt wie viele andere Verbrauchsgüter-Firmen unter dem schwierigen makroökonomischen Umfeld und verlor Marktanteile an kleinere, anpassungsfähigere Konkurrenten. Außerdem schadete die anhaltende Verlangsamung des organischen Wachstums aus den Schwellenmärkten, das insbesondere auf einen Abschwung in Lateinamerika zurückzuführen ist, dem Unternehmen. Andererseits waren in den entwickelten Märkten Verbesserungen erkennbar, welche dieses Minus ausgeglichen haben. Wir bleiben in Bezug auf Colgate optimistisch, das Unternehmen dominiert den Markt im Bereich der Zahnpflegeprodukte, wo es ein geringes Eigenmarken-Engagement und ein hohes Innovationsniveau aufweist.

Fiera Capital (IOM) Limited

31. Juli 2018

Bilanz

Erläuterungen	Magna Eastern European Fund		Magna Emerging Markets Fund		Magna Latin American Fund*		
	30/06/2018 €	31/12/2017 €	30/06/2018 €	31/12/2017 €	30/06/2018 €	31/12/2017 €	
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte							
Wertpapiere	12.519.419	13.812.436	84.951.405	72.224.475	–	80.289	
Finanzderivate - Devisenforwards	–	–	–	–	–	–	
Finanzderivate - Differenzkontrakte	–	–	–	–	–	–	
Finanzderivate - Optionen	–	–	–	–	–	–	
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerte	12.519.419	13.812.436	84.951.405	72.224.475	–	80.289	
Sonstige kurzfristige Aktiva:							
Einlagen bei Kreditinstituten	5	473.114	554.116	2.560.466	4.877.304	–	2.234.596
Dividendenforderungen		74.798	52.750	429.536	76.186	–	12.058
Forderungen aus der Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen		–	–	38	604	–	–
Forderungen gegenüber Brokern	5	–	–	1.620.672	420.315	–	241.034
Sonstige Aktiva		4.817	2.911	20.662	3.174	–	–
Total Aktiva		13.072.148	14.422.213	89.582.779	77.602.058	–	2.567.977
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten							
Finanzderivate - Devisenforwards		–	–	–	–	–	–
Finanzderivate - Differenzkontrakte		–	–	–	–	–	–
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Verbindlichkeiten		–	–	–	–	–	–
Kurzfristige Verbindlichkeiten:							
Kontokorrentkredit	5	(20.032)	(312)	–	(65.795)	–	(38)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		–	–	(797.589)	(543.762)	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen		(1.399)	(26.795)	–	–	–	(2.419.430)
Latente Steuerverbindlichkeiten		–	–	–	–	–	(6.951)
Sonstige Verbindlichkeiten	6	(87.628)	(81.687)	(128.267)	(94.595)	–	(141.558)
Total Passiva (ohne Nettovermögen von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile)		(109.059)	(108.794)	(925.856)	(704.152)	–	(2.567.977)
Nettovermögen von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile		12.963.089	14.313.419	88.656.923	76.897.906	–	–

* Alle Anteile des Magna Latin American Fund wurden zum 28. Dezember 2017 zurückgenommen.

Bilanz (Fortsetzung)

Erläuterungen	Magna Africa Fund		Magna MENA Fund		Magna Emerging Markets Dividend Fund	
	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2018	31/12/2017
	€	€	€	€	€	€
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte						
Wertpapiere	8.469.837	9.722.101	78.768.595	30.382.638	284.749.282	335.956.441
Finanzderivate - Devisenforwards	-	-	-	-	-	-
Finanzderivate - Differenzkontrakte	-	-	717.709	460	-	-
Finanzderivate - Optionen	-	-	-	-	-	-
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerte	8.469.837	9.722.101	79.486.304	30.383.098	284.749.282	335.956.441
Sonstige kurzfristige Aktiva:						
Einlagen bei Kreditinstituten	5	388.168	223.693	12.062.250	1.815.163	12.838.578
Dividendenforderungen		17.193	-	143.413	37.435	2.362.759
Zinsforderungen		-	24	-	-	-
Forderungen aus der Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen		-	137	148.997	4.715	15.095
Forderungen gegenüber Brokern	5	-	-	3.353.029	501.065	812.302
Sonstige Aktiva		5.647	1.912	7.179	240.318	57.699
Total Aktiva		8.880.845	9.947.867	95.201.172	32.981.794	304.334.021
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten						
Finanzderivate - Devisenforwards		-	-	-	-	-
Finanzderivate - Differenzkontrakte		-	-	(132.517)	-	-
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Verbindlichkeiten		-	-	(132.517)	-	-
Kurzfristige Verbindlichkeiten:						
Kontokorrentkredit	5	(57)	(1.433)	(50)	(50)	(23.395)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		(14.828)	-	(344.707)	(75.997)	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen		(34)	(7.930)	(134.346)	(5.013)	(336)
Verbindlichkeiten für Performancegebühren		-	-	(101.768)	(1.046.880)	-
Latente Steuerverbindlichkeiten		-	-	-	-	(196.313)
Sonstige Verbindlichkeiten	6	(119.324)	(95.999)	(281.586)	(145.653)	(628.110)
Total Passiva (ohne Nettovermögen von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile)		(134.243)	(105.362)	(994.974)	(1.273.593)	(756.805)
Nettovermögen von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile		8.746.602	9.842.505	94.206.198	31.708.201	303.577.216
		8.746.602	9.842.505	94.206.198	31.708.201	303.577.216

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Bilanz (Fortsetzung)

Erläuterungen	Magna New Frontiers Fund		Magna Biopharma Income Fund**		Fiera Capital Global Equity Fund***	
	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2018	31/12/2017
	€	€	€	€	\$	\$
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte						
Wertpapiere	433.699.460	464.595.815	–	–	54.531.897	–
Finanzderivate - Devisenforwards	103.632	–	–	–	–	–
Finanzderivate - Differenzkontrakte	1.667.878	235.771	–	–	–	–
Finanzderivate - Optionen	–	–	–	–	–	–
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerte	435.470.970	464.831.586	–	–	54.531.897	–
Sonstige kurzfristige Aktiva:						
Einlagen bei Kreditinstituten	5	36.219.428	19.111.530	–	45.102	298.805
Dividendenforderungen		1.973.756	831.567	–	–	75.316
Forderungen aus der Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen		86.190	1.565.780	–	–	–
Forderungen gegenüber Brokern	5	18.292.140	3.048.579	–	–	–
Sonstige Aktiva		33.218	29.924	–	20.064	10.653
Total Aktiva		492.075.702	489.418.966	–	65.166	54.916.671
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten						
Finanzderivate - Devisenforwards		(1.205.931)	–	–	–	–
Finanzderivate - Differenzkontrakte		(418.264)	(18.889)	–	–	–
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Verbindlichkeiten		(1.624.195)	(18.889)	–	–	–
Kurzfristige Verbindlichkeiten:						
Kontokorrentkredit	5	(2.016)	(4.159)	–	(306)	–
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		–	(3.728.795)	–	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen		(2.701.636)	(1.802.758)	–	–	–
Verbindlichkeiten für Performancegebühren		(2.640.300)	(538.615)	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	6	(1.439.567)	(1.055.275)	–	(64.860)	(62.118)
Total Passiva (ohne Nettovermögen von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile)		(8.407.714)	(7.148.491)	–	(65.166)	(62.118)
Nettovermögen von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile		483.667.988	482.270.475	–	–	54.854.553

** Alle Anteile des Magna Biopharma Income Fund wurden zum 28. April 2017 zurückgenommen.

*** Der Fiera Capital Global Equity Fund wurde am 16. Januar 2018 aufgelegt.

Bilanz (Fortsetzung)

Erläuterungen	Fiera Capital US Equity Fund****		Magna Umbrella Fund plc	
	30/06/2018	31/12/2017	30/06/2018	31/12/2017
	\$	\$	€	€
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Wertpapiere	13.975.591	–	961.820.860	926.774.195
Finanzderivate - Devisenforwards	484	–	104.047	–
Finanzderivate - Differenzkontrakte	–	–	2.385.587	236.231
Finanzderivate - Optionen	–	–	–	–
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerte	13.976.075	–	964.310.494	927.010.426
Sonstige kurzfristige Aktiva:				
Einlagen bei Kreditinstituten	5	19.034	–	68.331.405
Dividendenforderungen		8.480	–	5.073.209
Zinsforderungen		–	–	–
Forderungen aus der Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen		–	–	235.225
Forderungen gegenüber Brokern	5	–	–	24.078.143
Sonstige Aktiva		6.116	–	139.746
Total Aktiva		14.009.705	–	1.062.168.222
				976.311.747
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten				
Finanzderivate - Devisenforwards		(4.528)	–	(1.209.808)
Finanzderivate - Differenzkontrakte		–	–	(550.781)
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Verbindlichkeiten		(4.528)	–	(1.760.589)
				(18.889)
Kurzfristige Verbindlichkeiten:				
Kontokorrentkredit	5	(644)	–	(22.822)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		–	–	(1.157.124)
Verbindlichkeiten aus der Rück-nahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen		–	–	(2.837.751)
Verbindlichkeiten für Performancegebühren		–	–	(2.742.068)
Latente Steuerverbindlichkeiten		–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	6	(28.463)	–	(2.890.290)
Summe der Passiva (ohne Nettovermögen von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile)		(33.635)	–	(11.410.644)
Nettovermögen von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile		13.976.070	–	1.050.757.578
				963.490.338

**** Der Fiera Capital US Equity Fund wurde am 4. April 2018 aufgelegt.

Gesamtergebnisrechnung

Erläuterungen	Magna Eastern European Fund		Magna Emerging Markets Fund		Magna Latin American Fund*	
	30/06/2018 €	30/06/2017 €	30/06/2018 €	30/06/2017 €	30/06/2018 €	30/06/2017 €
Erträge:						
Dividendenerträge	335.928	282.120	1.090.774	198.571	–	93.596
Zinserträge	–	3	16	37	–	–
	<u>335.928</u>	<u>282.123</u>	<u>1.090.790</u>	<u>198.608</u>	<u>–</u>	<u>93.596</u>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:						
- Anlagegeschäften	154.940	574.152	(953.633)	1.250.544	–	181.044
- Devisengeschäften	(2.107)	(2.919)	64.243	(32.194)	–	(7.616)
Summe des realisierten Gewinns/(Verlusts)	<u>152.833</u>	<u>571.233</u>	<u>(889.390)</u>	<u>1.218.350</u>	<u>–</u>	<u>173.428</u>
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses /(Wertverlusts) aus:						
- Anlagegeschäften	(1.246.560)	(870.854)	(6.001.850)	(290.621)	–	137.597
- Devisengeschäften	509	(1.455)	33.288	(23.094)	–	(2.788)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus Wertpapieranlagen und Devisengeschäften	<u>(1.246.051)</u>	<u>(872.309)</u>	<u>(5.968.562)</u>	<u>(313.715)</u>	<u>–</u>	<u>134.809</u>
Total (Verlust)/Gewinn	(757.290)	(18.953)	(5.767.162)	1.103.243	–	401.833
Aufwand:						
Anlageverwalter:						
- Jahresgebühr	7,1	(96.762)	(102.499)	(48.072)	(53.128)	–
- Performancegebühr	7,1	–	–	–	–	–
Transaktionsgebühren		(5.030)	(11.347)	(109.576)	(68.067)	–
Honorare und Spesen der Verwaltungsratsmitglieder	7,4	(970)	(1.735)	(5.339)	(1.113)	–
Prüfgebühren		(8.543)	(10.458)	(8.781)	(10.376)	–
Gebühren und Spesen der Verwaltungsstelle	7,3	(18.717)	(23.684)	(51.188)	(26.053)	–
Verwahrstellengebühren	7,2	(16.323)	(20.328)	(29.372)	(14.908)	–
Druckkosten		(117)	(200)	(446)	(150)	–
Gesetzliche Abgaben, Honorare und Rechtskosten		(6.571)	(6.859)	(23.745)	(6.711)	–
Sonstige Aufwendungen		(13.903)	(14.689)	(27.407)	(14.156)	–
Summe der Aufwendungen vor Steuern		(166.936)	(191.799)	(303.926)	(194.662)	–
Nettoertrag/(-aufwand) aus ordentlicher Geschäftstätigkeit vor Steuern		(924.226)	(210.752)	(6.071.088)	908.581	–
Finanzierungskosten						
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	8	–	–	–	–	–
Zinsaufwand		(1.094)	(1.247)	(1)	(156)	–
Summe der Finanzierungskosten		(1.094)	(1.247)	(1)	(156)	–
Steuern:						
Quellensteuer	9	(47.349)	(40.362)	(112.659)	(24.115)	–
Kapitalertragssteuer	9	–	–	(22.140)	3.046	–
Total Steuern		(47.349)	(40.362)	(134.799)	(21.069)	–
(Abnahme) / Zunahme des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile		(972.669)	(252.361)	(6.205.888)	887.356	–

* Alle Anteile des Magna Latin American Fund wurden zum 28. Dezember 2017 zurückgenommen.

Es gab keine weiteren Gewinne und Verluste als jene, die in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen werden. Die Veränderungen des Nettovermögenswertes sind ausschließlich der laufenden Geschäftstätigkeit zuzuschreiben.

Gesamtergebnisrechnung (Fortsetzung)

	Erläuterungen	Magna Africa Fund		Magna MENA Fund		Magna Emerging Markets Dividend Fund	
		30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017
		€	€	€	€	€	€
Ertrag:							
Dividenderträge		171.499	216.007	1.286.073	580.648	8.299.843	8.600.478
Zinserträge		–	13	–	40	1	1
		171.499	216.020	1.286.073	580.688	8.299.844	8.600.479
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:							
- Anlagegeschäften		478.257	1.016.538	1.784.040	2.743.240	4.667.553	12.338.505
- Devisengeschäften		2.995	(56.193)	306.977	(25.527)	324.074	(964.160)
Summe des realisierten Gewinns		481.252	960.345	2.091.017	2.717.713	4.991.627	11.374.345
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:							
- Anlagegeschäften		(1.249.657)	(173.219)	5.079.328	1.420.559	(24.524.492)	11.400.289
- Devisengeschäften		2.854	11.146	147.398	(7.334)	277.108	(343.091)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus Wertpapieranlagen und Devisengeschäften		(1.246.803)	(162.073)	5.226.726	1.413.225	(24.247.384)	11.057.198
Summe der Gewinne/(Verluste)		(594.052)	1.014.292	8.603.816	4.711.626	(10.955.913)	31.032.022
Aufwand:							
Anlageverwalter:							
- Jahresgebühr	7,1	(80.223)	(98.483)	(407.342)	(193.664)	(1.527.854)	(1.443.794)
- Performancegebühr	7,1	–	–	(161.174)	(890.610)	–	–
Transaktionsgebühren		(18.944)	(41.210)	(225.710)	(73.810)	(213.206)	(361.974)
Honorare und Spesen der Verwaltungsratsmitglieder	7,4	(645)	(1.441)	(2.603)	(3.161)	(23.086)	(38.691)
Prüfgebühren		(8.992)	(10.458)	(8.857)	(8.849)	(13.049)	(10.458)
Gebühren und Spesen der Verwaltungsstelle	7,3	(25.057)	(31.100)	(40.025)	(30.865)	(177.124)	(202.982)
Verwahrstellengebühren	7,2	(23.578)	(31.694)	(48.837)	(65.812)	(130.627)	(161.890)
Druckkosten		(85)	(182)	(422)	(530)	(2.426)	(4.529)
Gesetzliche Abgaben, Honorare und Rechtskosten		(6.448)	(6.596)	(10.168)	(12.211)	(77.348)	(113.622)
Sonstige Aufwendungen		(21.670)	(18.523)	(28.086)	(33.976)	(127.504)	(183.219)
Summe der Aufwendungen vor Steuern		(185.642)	(239.687)	(933.224)	(1.313.488)	(2.292.224)	(2.521.159)
Nettoertrag/(-aufwand) aus ordentlicher Geschäftstätigkeit vor Steuern		(779.694)	774.605	7.670.592	3.398.138	(13.248.137)	28.510.863
Finanzierungskosten							
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	8	–	–	–	–	(3.182.431)	(3.196.967)
Zinsaufwand		(2.650)	(3.656)	(80.362)	(189)	(91)	(1.149)
Summe der Finanzierungskosten		(2.650)	(3.656)	(80.362)	(189)	(3.182.522)	(3.198.116)
Steuern:							
Quellensteuer	9	(12.867)	(17.112)	(55.976)	(19.166)	(877.824)	(961.622)
Kapitalertragssteuer	9	–	–	–	–	196.313	(345.997)
Total Steuern		(12.867)	(17.112)	(55.976)	(19.166)	(681.511)	(1.307.619)
(Abnahme) / Zunahme des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile		(795.211)	753.837	7.534.254	3.378.783	(17.112.170)	24.005.128

Es gab keine weiteren Gewinne und Verluste als jene, die in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen werden. Die Veränderungen des Nettovermögenswertes sind ausschließlich der laufenden Geschäftstätigkeit zuzuschreiben.

Gesamtergebnisrechnung (Fortsetzung)

	Erläuterungen	Magna New Frontiers Fund		Magna Biopharma Income Fund**		Fiera Capital Global Equity Fund***	
		30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017
		€	€	€	€	\$	\$
Ertrag:							
Dividendenerträge		11.948.497	5.108.428	–	18.927	366.811	–
Zinserträge		2	42	–	–	154	–
		11.948.499	5.108.470	–	18.927	366.965	–
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:							
- Anlagegeschäften		1.803.505	13.037.130	–	350.439	41.827	–
- Devisengeschäften		396.771	(1.891.309)	–	(39.111)	(53.924)	–
Summe des realisierten Gewinns/(Verlusts)		2.200.276	11.145.821	–	311.328	(12.097)	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses /(Wertverlusts) aus:							
- Anlagegeschäften		(34.168.941)	15.238.714	–	187.423	(128.779)	–
- Devisengeschäften		(1.150.876)	(329.114)	–	(11.744)	(327)	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus Wertpapieranlagen und Devisengeschäften		(35.319.817)	14.909.600	–	175.679	(129.106)	–
Summe der Gewinne/(Verluste)		(21.171.042)	31.163.891	–	505.934	225.762	–
Aufwand:							
Anlageverwalter:							
- Jahresgebühr	7,1	(3.245.386)	(1.794.493)	–	(19.176)	(65.370)	–
- Performancegebühr	7,1	(2.818.103)	(3.858.415)	–	–	–	–
Transaktionsgebühren		(1.030.621)	(1.057.016)	–	(9.676)	(50.431)	–
Honorare und Spesen der Verwaltungsratsmitglieder	7,4	(32.492)	(18.907)	–	(865)	(1.155)	–
Prüfgebühren		(9.169)	(9.213)	–	(19.932)	(6.667)	–
Gebühren und Spesen der Verwaltungsstelle	7,3	(251.601)	(167.886)	–	(25.275)	(21.179)	–
Verwahrstellengebühren	7,2	(548.429)	(111.626)	–	(8.851)	(3.407)	–
Druckkosten		(4.422)	(3.772)	–	(110)	(78)	–
Gesetzliche Abgaben, Honorare und Rechtskosten		(94.843)	(52.539)	–	(28.628)	(7.056)	–
Sonstige Aufwendungen		(148.720)	(55.949)	–	(3.613)	(24.139)	–
Summe der Aufwendungen vor Steuern		(8.183.786)	(7.129.816)	–	(116.126)	(179.482)	–
Nettoertrag/(-aufwand) aus ordentlicher Geschäftstätigkeit vor Steuern		(29.354.828)	24.034.075	–	389.808	46.280	–
Finanzierungskosten							
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	8	(1.035.651)	(491.989)	–	–	–	–
Zinsaufwand		(531.291)	(37.388)	–	(92)	(127)	–
Summe der Finanzierungskosten		(1.566.942)	(529.377)	–	(92)	(127)	–
Steuern:							
Quellensteuer	9	(202.307)	(157.823)	–	(4.377)	(92.584)	–
Kapitalertragssteuer	9	(5.694)	121.450	–	–	–	–
Total Steuern		(208.001)	(36.373)	–	(4.377)	(92.584)	–
(Abnahme) / Zunahme des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile		(31.129.771)	23.468.325	–	385.339	(46.431)	–

** Alle Anteile des Magna Biopharma Income Fund wurden zum 28. April 2017 zurückgenommen.

*** Der Fiera Capital Global Equity Fund wurde am 16. Januar 2018 aufgelegt.

Es gab keine weiteren Gewinne und Verluste als jene, die in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen werden. Die Veränderungen des Nettovermögenswertes sind ausschließlich der laufenden Geschäftstätigkeit zuzuschreiben.

Gesamtergebnisrechnung (Fortsetzung)

Erläuterungen	Fiera Capital US Equity Fund****		Magna Umbrella Fund plc	
	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017
	\$	\$	€	€
Ertrag:				
Dividendertrag	40.681	–	23.469.231	15.098.775
Zinserträge	20	–	163	136
	40.701	–	23.469.394	15.098.911
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
- Anlagegeschäften	4.526	–	7.972.953	31.491.592
- Devisengeschäften	(100)	–	1.048.325	(3.019.029)
Summe des realisierten Gewinns	4.426	–	9.021.278	28.472.563
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:				
- Anlagegeschäften	373.778	–	(61.909.786)	27.049.888
- Devisengeschäften	(3.943)	–	(693.246)	(707.474)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlustes) aus Wertpapieranlagen und Devisengeschäften	369.835	–	(62.603.032)	26.342.414
Summe der Gewinne/(Verluste)	414.962	–	(30.112.360)	69.913.888
Aufwand:				
Anlageverwalter:				
- Jahresgebühr	7,1	(5.296)	–	(5.464.014)
- Performancegebühr	7,1	–	–	(2.979.277)
Transaktionsgebühren		(4.526)	–	(1.648.485)
Honorare und Spesen der Verwaltungsratsmitglieder	7,4	(1.821)	–	(67.593)
Prüfgebühren		(3.469)	–	(65.764)
Gebühren und Spesen der Verwaltungsstelle	7,3	(5.546)	–	(585.789)
Verwahrstellengebühren	7,2	(586)	–	(800.465)
Druckkosten		(144)	–	(8.101)
Gesetzliche Abgaben, Honorare und Rechtskosten		(2.480)	–	(227.001)
Sonstige Aufwendungen		(12.731)	–	(397.747)
Summe der Aufwendungen vor Steuern		(36.599)	–	(12.244.236)
Nettoertrag/(-aufwand) aus Geschäftstätigkeit vor Steuern		378.363	–	58.062.896
Finanzierungskosten				
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	8	–	–	(4.218.082)
Zinsaufwand		–	–	(615.594)
Summe der Finanzierungskosten		–	–	(4.833.676)
Steuern:				
Quellensteuer	9	(12.205)	–	(1.395.545)
Kapitalertragssteuer	9	–	–	168.479
Total Steuern		(12.205)	–	(1.227.066)
Total Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile		366.158	–	52.858.205

**** Der Fiera Capital US Equity Fund wurde am 4. April 2018 aufgelegt.

Es gab keine weiteren Gewinne und Verluste als jene, die in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen werden. Die Veränderungen des Nettovermögenswertes sind ausschließlich der laufenden Geschäftstätigkeit zuzuschreiben.

Entwicklung des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zugeordneten Nettovermögens

	Magna Eastern European Fund		Magna Emerging Markets Fund		Magna Latin American Fund*	
	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017
	€	€	€	€	€	€
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	(972.669)	(252.361)	(6.205.888)	887.356	–	231.798
Transaktionen mit rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen						
Erlös aus der Ausgabe von Anteilen	2.550	10.198	22.375.848	28.464.704	–	270.498
Zahlung für die Rücknahme von Anteilen	(380.211)	(1.004.374)	(4.410.943)	(10.348.890)	–	(930.176)
(Abnahme) / Zunahme des Nettovermögens infolge von Transaktionen mit rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	(377.661)	(994.176)	17.964.905	18.115.814	–	(659.678)
(Abnahme) / Zunahme des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	(1.350.330)	(1.246.537)	11.759.017	19.003.170	–	(427.880)
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zugeordnetes Nettovermögen:						
Zu Beginn des Berichtszeitraums	14.313.419	14.950.531	76.897.906	9.037.220	–	6.397.089
Am Ende des Berichtszeitraums	12.963.089	13.703.994	88.656.923	28.040.390	–	5.969.209

* Alle Anteile des Magna Latin American Fund wurden zum 28. Dezember 2017 zurückgenommen.

	Magna Africa Fund		Magna MENA Fund		Magna Emerging Markets Dividend Fund	
	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017
	€	€	€	€	€	€
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	(795.211)	753.837	7.534.254	3.378.783	(17.112.170)	24.005.128
Transaktionen mit rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen						
Erlös aus der Ausgabe von Anteilen	549.573	515.731	68.316.390	5.320.188	24.247.680	42.274.642
Zahlung für die Rücknahme von Anteilen	(850.265)	(2.499.998)	(13.352.647)	(6.787.962)	(52.016.126)	(44.976.777)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens infolge von Transaktionen mit rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	(300.692)	(1.984.267)	54.963.743	(1.467.774)	(27.768.446)	(2.702.135)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	(1.095.903)	(1.230.430)	62.497.997	1.911.009	(44.880.616)	21.302.993
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zugeordnetes Nettovermögen:						
Zu Beginn des Berichtszeitraums	9.842.505	12.439.232	31.708.201	26.723.356	348.457.832	305.676.363
Am Ende des Berichtszeitraums	8.746.602	11.208.802	94.206.198	28.634.365	303.577.216	326.979.356

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Entwicklung des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zugeordneten Nettovermögens

	Magna New Frontiers Fund		Magna Biopharma Income Fund**		Fiera Capital Global Equity Fund***	
	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017
	€	€	€	€	\$	\$
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	(31.129.771)	23.468.325	–	385.339	(46.431)	–
Transaktionen mit rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen						
Erlös aus der Ausgabe von Anteilen	93.975.865	315.605.200	–	6.740	54.930.384	–
Zahlung für die Rücknahme von Anteilen	(61.448.581)	(27.587.523)	–	(5.613.859)	(29.400)	–
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens infolge von Transaktionen mit rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	32.527.284	288.017.677	–	(5.607.119)	54.900.984	–
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	1.397.513	311.486.002	–	(5.221.780)	54.854.553	–
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zugeordnetes Nettovermögen:						
Zu Beginn des Berichtszeitraums	482.270.475	101.729.264	–	5.221.780	–	–
Am Ende des Berichtszeitraums	483.667.988	413.215.266	–	–	54.854.553	–

** Alle Anteile des Magna Biopharma Income Fund wurden zum 28. April 2017 zurückgenommen.

*** Der Fiera Capital Global Equity Fund wurde am 16. Januar 2018 aufgelegt.

	Fiera Capital US Equity Fund****		Magna Umbrella Fund plc	
	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017
	\$	\$	€	€
Nettozunahme/(-abnahme) des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	366.158	–	(48.417.338)	52.858.205
Transaktionen mit rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen				
Erlös aus der Ausgabe von Anteilen	13.609.912	–	266.086.997	392.467.901
Zahlung für die Rücknahme von Anteilen	–	–	(132.483.059)	(99.749.559)
Zunahme des Nettovermögens infolge von Transaktionen mit rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	13.609.912	–	133.603.938	292.718.342
Zunahme des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zugeordneten Nettovermögens insgesamt	13.976.070	–	85.186.600	345.576.547
Währungsumrechnung	–	–	2.080.640	–
Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zugeordnetes Nettovermögen:				
Zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	963.490.338	482.174.835
Am Ende des Berichtszeitraums	13.976.070	–	1.050.757.578	827.751.382

**** Der Fiera Capital US Equity Fund wurde am 4. April 2018 aufgelegt.

Kapitalflussrechnung

	Magna Eastern European Fund		Magna Emerging Markets Fund		Magna Latin American Fund*	
	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017
	€	€	€	€	€	€
Kapitalfluss aus Geschäftstätigkeit						
(Abnahme) / Zunahme des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile aus Geschäftstätigkeit	(972.669)	(252.361)	(6.205.888)	887.356	–	231.798
Anpassungen der Zunahme/Abnahme des Inhabern rückkaufbarer Anteile zugeordneten Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit für die Überleitung zum operativen Netto-Cashflow						
(Zunahme)/Abnahme von Vermögenswerten:						
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte	1.293.017	970.000	(12.726.930)	(18.155.175)	80.289	385.430
Forderungen gegenüber Brokern	–	–	(1.200.357)	–	241.034	(20.614)
Dividendenforderungen	(22.048)	2.889	(353.350)	(93.272)	12.058	29.115
Sonstige Forderungen	(1.906)	(5.178)	(17.488)	(19.517)	–	(1.044)
Zunahme/(Abnahme) von Verbindlichkeiten:						
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	253.827	–	–	–
Latente Steuerverbindlichkeiten	–	–	–	–	(6.951)	18.170
Sonstige Verbindlichkeiten	5.941	22.091	33.672	21.052	(141.558)	35.357
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus Geschäftstätigkeit	302.335	737.441	(20.216.514)	(17.359.556)	184.872	678.212
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit						
Zufluss bei der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile im Berichtszeitraum	2.550	10.225	22.376.414	28.464.718	–	270.456
Abfluss bei der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile im Berichtszeitraum	(405.607)	(1.004.996)	(4.410.943)	(10.348.890)	(2.419.430)	(937.730)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	(403.057)	(994.771)	17.965.471	18.115.828	(2.419.430)	(667.274)
Netto(abnahme)/-zunahme der Barmittel und Barmitteläquivalente	(100.722)	(257.330)	(2.251.043)	756.272	(2.234.558)	10.938
Barmittel und Baräquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	553.804	433.691	4.811.509	363.704	2.234.558	146.221
Barmittel und Baräquivalente am Ende des Berichtszeitraums	453.082	176.361	2.560.466	1.119.976	–	157.159
Barmittel und Baräquivalente am Ende des Berichtszeitraums bestehen aus:						
Einlagen bei Kreditinstituten	473.114	196.799	2.560.466	1.119.976	–	158.128
Kontokorrentkrediten	(20.032)	(20.438)	–	–	–	(969)
	453.082	176.361	2.560.466	1.119.976	–	157.159
Ergänzende Informationen						
Zufluss aus im Berichtszeitraum erhaltenen Zinsen	–	3	16	37	–	–
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Zinsen	(1.094)	(1.247)	(1)	(156)	–	(46)
Zufluss aus im Berichtszeitraum erhaltenen Dividenden	313.880	285.009	737.424	105.299	12.058	122.711
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Dividenden	–	–	–	–	–	–
Abfluss aus im Berichtsjahr gezahlten Steuern	(47.349)	(40.362)	(134.799)	(21.069)	(6.951)	(25.734)

* Alle Anteile des Magna Latin American Fund wurden zum 28. Dezember 2017 zurückgenommen.

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

	Magna Africa Fund		Magna MENA Fund		Magna Emerging Markets Dividend Fund	
	30/06/2018 €	30/06/2017 €	30/06/2018 €	30/06/2017 €	30/06/2018 €	30/06/2017 €
Kapitalfluss aus Geschäftstätigkeit (Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile aus Geschäftstätigkeit	(795.211)	753.837	7.534.254	3.378.783	(17.112.170)	24.005.128
Anpassungen der Zunahme/Abnahme des Inhabern rückkaufbarer Anteile zugeordneten Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit für die Überleitung zum operativen Netto-Cashflow						
(Zunahme)/Abnahme von Vermögenswerten:						
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte	1.252.264	1.286.005	(49.103.206)	(3.443.688)	51.207.159	(9.090.568)
Forderungen gegenüber Brokern	–	(77.342)	(2.851.964)	180.697	(812.302)	–
Zinsforderungen	24	6.211	–	–	–	–
Dividendenforderungen	(17.193)	3.413	(105.978)	(43.602)	(1.924.866)	(1.571.814)
Sonstige Forderungen	(3.735)	(1.699)	233.139	(5.724)	3.835	(114.402)
Zunahme/(Abnahme) von Verbindlichkeiten:						
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten	–	–	132.517	–	–	–
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	14.828	–	268.710	(70.377)	–	–
Verbindlichkeiten für Performancegebühren	–	–	(945.112)	623.182	–	–
Latente Steuerverbindlichkeiten	–	–	–	–	(196.313)	345.997
Sonstige Verbindlichkeiten	23.325	37.112	135.933	23.107	128.244	210.173
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus Geschäftstätigkeit	474.302	2.007.537	(44.701.707)	642.378	31.293.587	13.784.514
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit						
Zufluss bei der Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile im Berichtszeitraum	549.710	515.731	68.172.108	5.327.995	24.262.775	42.272.061
Abfluss bei der Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile im Berichtszeitraum	(858.161)	(2.493.967)	(13.223.314)	(6.409.323)	(52.015.846)	(44.995.201)
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	(308.451)	(1.978.236)	54.948.794	(1.081.328)	(27.753.071)	(2.723.140)
Nettozunahme/(-abnahme) der Barmittel und Barmitteläquivalente	165.851	29.301	10.247.087	(438.950)	3.540.516	11.061.374
Barmittel und Baräquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	222.260	322.095	1.815.113	1.286.442	12.815.183	7.370.965
Barmittel und Baräquivalente am Ende des Berichtszeitraums	388.111	351.396	12.062.200	847.492	16.355.699	18.432.339
Barmittel und Baräquivalente am Ende des Berichtszeitraums bestehen aus:						
Einlagen bei Kreditinstituten	388.168	412.399	12.062.250	847.492	16.355.814	20.592.090
Kontokorrentkrediten	(57)	(61.003)	(50)	–	(115)	(2.159.751)
	388.111	351.396	12.062.200	847.492	16.355.699	18.432.339
Ergänzende Informationen						
Zufluss aus im Berichtszeitraum erhaltenen Zinsen	24	6.224	–	40	1	1
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Zinsen	(2.650)	(3.656)	(80.362)	(189)	(91)	(1.149)
Zufluss aus im Berichtszeitraum erhaltenen Dividenden	154.306	219.420	1.180.095	537.046	6.374.977	7.028.664
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Dividenden	–	–	–	–	(3.182.431)	(3.196.967)
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Steuern	(12.867)	(17.112)	(55.976)	(19.166)	(877.824)	(1.307.619)

Die Erläuterungen im Anhang bilden einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses.

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

	Magna New Frontiers Fund		Magna Biopharma Income Fund**		Fiera Capital Global Equity Fund***	
	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017
	€	€	€	€	\$	\$
Kapitalfluss aus Geschäftstätigkeit						
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile aus Geschäftstätigkeit	(31.129.771)	23.468.325	–	385.339	(46.431)	–
Anpassungen der Zunahme/Abnahme des Inhabern rückkaufbarer Anteile zugeordneten Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit für die Überleitung zum operativen Netto-Cashflow						
(Zunahme)/Abnahme von Vermögenswerten:						
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte	29.360.616	(269.209.721)	–	4.496.328	(54.531.897)	–
Forderungen gegenüber Brokern	(15.243.561)	(2.772.909)	–	–	–	–
Dividendenforderungen	(1.142.189)	(666.716)	–	1.691	(75.316)	–
Sonstige Forderungen	(3.294)	253.891	20.064	183	(10.653)	–
Zunahme/(Abnahme) von Verbindlichkeiten:						
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten	1.605.306	18.077	–	–	–	–
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(3.728.795)	718.886	–	–	–	–
Verbindlichkeiten für Performancegebühren	2.101.685	2.687.002	–	–	–	–
Latente Steuerverbindlichkeiten	–	(145.646)	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	384.292	467.972	(64.860)	23.085	62.118	–
Nettomittelzufluss aus Geschäftstätigkeit	(17.795.711)	(245.180.839)	(44.796)	4.906.626	(54.602.179)	–
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit						
Zufluss bei der Ausgabe rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile im Berichtszeitraum	95.455.455	315.653.028	–	6.857	54.930.384	–
Abfluss bei der Rücknahme rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile im Berichtszeitraum	(60.549.703)	(27.199.484)	–	(5.730.090)	(29.400)	–
Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit	34.905.752	288.453.544	–	(5.723.233)	54.900.984	–
Nettozunahme/(-abnahme) der Barmittel und Barmitteläquivalente	17.110.041	43.272.705	(44.796)	(816.607)	298.805	–
Barmittel und Baräquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	19.107.371	8.859.570	44.796	910.797	–	–
Barmittel und Baräquivalente am Ende des Berichtszeitraums	36.217.412	52.132.275	–	94.190	298.805	–
Barmittel und Baräquivalente am Ende des Berichtszeitraums bestehen aus:						
Einlagen bei Kreditinstituten	36.219.428	52.153.889	–	106.963	298.805	–
Kontokorrentkrediten	(2.016)	(21.614)	–	(12.773)	–	–
	36.217.412	52.132.275	–	94.190	298.805	–
Ergänzende Informationen						
Zufluss aus im Berichtszeitraum erhaltenen Zinsen	2	42	–	–	154	–
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Zinsen	(531.291)	(37.388)	–	(92)	(127)	–
Zufluss aus im Berichtszeitraum erhaltenen Dividenden	10.806.308	4.441.712	–	20.618	291.495	–
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Dividenden	(1.035.651)	(491.989)	–	–	–	–
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Steuern	(208.001)	(36.373)	–	(4.377)	(92.584)	–

** Alle Anteile des Magna Biopharma Income Fund wurden am 28. April 2017 zurückgenommen.

*** Der Fiera Capital Global Equity Fund wurde am 16. Januar 2018 aufgelegt.

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

	Fiera Capital US Equity Fund****		Magna Umbrella Fund plc	
	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017
	\$	\$	€	€
Kapitalfluss aus Geschäftstätigkeit				
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile aus Geschäftstätigkeit	366.158	–	(48.417.338)	52.858.205
Anpassungen der Zunahme/Abnahme des Inhabern rückkaufbarer Anteile zugeordneten Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit für die Überleitung zum operativen Netto-Cashflow				
(Zunahme)/Abnahme von Vermögenswerten:				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte	(13.976.075)	–	(35.229.180)	(292.761.389)
Forderungen gegenüber Brokern	–	–	(19.867.150)	(2.690.168)
Zinsforderungen	–	–	24	6.211
Dividendenforderungen	(8.480)	–	(3.622.787)	(2.338.296)
Sonstige Forderungen	(6.116)	–	216.763	106.510
Zunahme/(Abnahme) von Verbindlichkeiten:				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten	4.528	–	1.741.563	18.077
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	(3.191.430)	648.509
Verbindlichkeiten für Performancegebühren	–	–	1.156.573	3.310.184
Latente Steuerverbindlichkeiten	–	–	(203.264)	218.521
Sonstige Verbindlichkeiten	28.463	–	579.815	788.277
Nettomittelabfluss aus Geschäftstätigkeit	(13.591.522)	–	(106.836.411)	(239.835.359)
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Zufluss bei der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile im Berichtszeitraum	13.609.912	–	267.438.103	392.521.071
Abfluss bei der Rücknahme rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile im Berichtszeitraum	–	–	(133.907.291)	(99.119.681)
Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit	13.609.912	–	133.530.812	293.401.390
Nettozunahme der Barmittel und Barmitteläquivalente	18.390	–	26.694.401	53.566.031
Barmittel und Baräquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	41.604.594	19.745.157
Auswirkung von Wechselkursänderungen auf Barmittel, die in Fremdwährung gehalten werden, und andere Fremdwährungstransaktionen	–	–	9.588	–
Barmittel und Baräquivalente am Ende des Berichtszeitraums	18.390	–	68.308.583	73.311.188
Barmittel und Baräquivalente am Ende des Berichtszeitraums bestehen aus:				
Einlagen bei Kreditinstituten	19.034	–	68.331.405	75.587.736
Kontokorrentkrediten	(644)	–	(22.822)	(2.276.548)
	18.390	–	68.308.583	73.311.188
Ergänzende Informationen				
Zufluss aus im Berichtszeitraum erhaltenen Zinsen	20	–	187	6.347
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Zinsen	–	–	(615.594)	(43.923)
Zufluss aus im Berichtszeitraum erhaltenen Dividenden	32.201	–	19.846.444	12.760.479
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Dividenden	–	–	(4.218.082)	(3.688.956)
Abfluss aus im Berichtsjahr gezahlten Steuern	(12.205)	–	(1.430.330)	(1.471.812)

**** Der Fiera Capital US Equity Fund wurde am 4. April 2018 aufgelegt.

Anhang zum Jahresabschluss

1. Allgemeines

Magna Umbrella Fund plc („die Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die am 15. Dezember 1997 entsprechend den Companies Acts von 2014 in Irland als Regent Magna Europa Fund plc mit der Registernummer 277318 gegründet wurde. Durch Gesellschafterbeschluss wurde die Gesellschaft am 24. März 2003 in Magna Umbrella Fund plc umbenannt.

Die Gesellschaft ist von der irischen Zentralbank (die „Zentralbank“) im Sinne des Companies Act von 2014, der Durchführungsverordnung European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011 (die „OGAW-Verordnung“) und der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015 in der jeweils geltenden Fassung (die „OGAW-Verordnungen der Zentralbank“) als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) zugelassen. Mit Ausnahme der Anteilsklassen I und Z des Magna Emerging Markets Fund, allen Anteilsklassen des Fiera Capital Global Equity Fund sowie allen Anteilsklassen des Fiera Capital US Equity Fund sind alle aktiven Anteilsklassen an der Irischen Wertpapierbörse („ISE“) notiert.

Am 30. Juni 2018 verfügt die Gesellschaft über acht aktive Teilfonds (einzeln ein „Teilfonds“ und zusammen „die Teilfonds“).

Getrennte Haftung der Teilfonds

In Übereinstimmung mit dem Prospekt der Gesellschaft (der „Prospekt“) werden die Vermögenswerte jedes Teilfonds voneinander getrennt gehalten und gemäß dem Anlageziel und der Anlagepolitik des jeweiligen Teilfonds separat investiert. Die Haftung zwischen den Teilfonds ist getrennt, aber für die einzelnen Anteilsklassen werden keine eigenen Vermögensportfolios geführt.

1.1 Magna Eastern European Fund

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

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

1.2 Magna Emerging Markets Fund

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

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

1.3 Magna Africa Fund

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

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

1.4 Magna MENA Fund

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

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

1. Allgemeines (Fortsetzung)

1.4 Magna MENA Fund (Fortsetzung)

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

1.5 Magna Emerging Markets Dividend Fund

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

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

1.6 Magna New Frontiers Fund

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

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

1.7 Fiera Capital Global Equity Fund (aufgelegt am 16. Januar 2018)

Das Anlageziel des Fiera Capital Global Equity Fund besteht darin, durch die Anlage in ein Long-Only-Portfolio bestehend aus weltweiten Aktien überdurchschnittliche und nachhaltige Renditen zu erwirtschaften. Der Fonds verfolgt sein Anlageziel, indem er in Qualitätsunternehmen investiert. Zu Kontrollzwecken wird die Fondsperformance am MSCI World Net Index gemessen.

Der MSCI World Net Index ist ein Aktienindex, der aus etwa 1.600 weltweiten Aktien besteht (der „Index“). Er ist ein gebräuchlicher Referenzwert für weltweite („World“ oder „Global“) Aktienfonds. Der Index beinhaltet eine Reihe von Aktien aus allen entwickelten Märkten (wie von MSCI definiert) der Welt. Der Index umfasst Aktien aus 23 Ländern, wobei Schwellen- und Frontier-Märkte ausgeschlossen sind. Die Ergebnisse des Index setzen voraus, dass alle Dividenden und Kapitalgewinne reinvestiert werden.

Der Teilfonds verfolgt das Anlageziel, indem er in ein Portfolio aus börsennotierten Aktien anlegt und dabei im Allgemeinen einen Anlagehorizont von mehr als 5 Jahren ins Auge fasst.

1.8 Fiera Capital US Equity Fund (aufgelegt am 4. April 2018)

Das Anlageziel des Fiera Capital US Equity Fund besteht darin, durch die Anlage in ein Long-Only-Portfolio bestehend aus US-amerikanischen Aktien überdurchschnittliche und nachhaltige Renditen zu erwirtschaften. Der Fonds verfolgt sein Anlageziel, indem er in Qualitätsunternehmen investiert. Zu Kontrollzwecken wird die Fondsperformance am Standard & Poor's 500 Index („S&P 500“) gemessen.

Der S&P 500 Index ist ein aus 500 Aktien bestehender Index, der als einer der meistbeachteten Indizes des US-amerikanischen Aktienmarktes gilt und die Performance der von Ökonomen ausgewählten großkapitalisierten Unternehmen wiedergibt. Der S&P 500 ist ein nach der Marktkapitalisierung gewichteter Index und einer der gängigen Referenzwerte für den US-Aktienmarkt.

Der Teilfonds verfolgt das Anlageziel, indem er in ein konzentriertes Portfolio aus börsennotierten Aktien anlegt und dabei im Allgemeinen einen Anlagehorizont von mehr als 5 Jahren ins Auge fasst.

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Abschluss zum 30. Juni 2018 wurde auf der Grundlage des letzten verfügbaren NIW erstellt, der für die Teilfonds am 29. Juni 2018 galt (Ausnahme Magna MENA Fund: 28. Juni 2018).

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

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

2.1 Grundlagen der Erstellung

Der kurzgefasste Halbjahresabschluss der Gesellschaft für den sechsmonatigen Zeitraum zum 30. Juni 2018 wurde gemäß International Accounting Standard („IAS“) 34 „Zwischenberichterstattung“, dem Companies Act von 2014, der OGAW-Verordnung und den OGAW-Verordnungen der Zentralbank erstellt. Der kurzgefasste Halbjahresabschluss sollte zusammen mit dem geprüften Jahresabschluss für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr gelesen werden.

Die von der Gesellschaft im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 angewandten wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze stimmen mit den Rechnungslegungsgrundsätzen für das Berichtsjahr zum 31. Dezember 2017 überein, da die Anwendung von International Financial Reporting Standard („IFRS“) 9 (s. unten) rückwirkend umgesetzt wurde und weder im aktuellen noch im vorangehenden Berichtszeitraum zu einer veränderten Klassifizierung oder Bewertung der Anlagen führte.

Der Abschluss wurde nach dem Anschaffungskostenprinzip unter Beachtung der Neubewertung von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten erstellt.

Die Geschäftsführung der Gesellschaft hat geprüft, ob die Gesellschaft in der Lage ist, nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung weiterzubestehen und sich vergewissert, dass sie, was die absehbare Zukunft betrifft, über die hierfür erforderlichen Mittel verfügt. Des Weiteren sind der Geschäftsführung keine wesentlichen Unsicherheiten bekannt, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Unternehmensfortführung aufwerfen könnten. Der Abschluss wird dementsprechend weiter nach dem Prinzip der Unternehmensfortführung erstellt.

Alle innerhalb des Abschlusses auftretenden Verweise auf das Nettovermögen beziehen sich auf das Nettovermögen der Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen, es sei denn, es wird etwas anderes angegeben.

Das Format und der Wortlaut des Abschlusses weichen insofern von der Darstellung und Formulierung der irischen Gesetzgebung ab, als dass sie auf diese Weise nach Meinung des Verwaltungsrats die Natur der Geschäfte der Gesellschaft als Investmentgesellschaft angemessener wiedergeben.

Neue Rechnungslegungsstandards

Am Tag der Genehmigung dieses Abschlusses waren die folgenden Standards, Änderungen und Auslegungen herausgegeben:

IFRS 9 „Finanzinstrumente“ (IFRS 9) (herausgegeben am 12. November 2009, revidiert im Oktober 2010, November 2013 und Juli 2014). IFRS 9 ist für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Januar 2018 beginnen und wurde von der Gesellschaft auf den kurzgefassten Halbjahresabschluss angewendet.

IFRS 9 ersetzt größtenteils die Vorgaben von IAS 39 „Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung“, welcher sich auf die Klassifizierung und Bewertung von Finanzinstrumenten bezieht. Der komplette Standard IFRS 9 (in der 2014 geänderten Fassung) enthält Bestimmungen a) zum Ansatz und zur Bewertung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten, b) zum Wertminderungsmodell und c) zur allgemeinen Sicherungsbilanzierung.

Nach IFRS 9 gibt es drei Bewertungskategorien für finanzielle Vermögenswerte: „zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet“, „erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewertet“ und „erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet“. Die Klassifizierung hängt vom Geschäftsmodell des Unternehmens sowie von der Art der vertraglich vereinbarten Zahlungsströme des Vermögenswerts ab. Abgesehen davon, dass die infolge einer Änderung des Kreditrisikos des Unternehmens entstandenen Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten Verbindlichkeiten im „sonstigen Ergebnis“ erfasst wurden, gab es bei der Klassifizierung und Bewertung der finanziellen Verbindlichkeiten keine Änderungen.

Nach unserer Einschätzung hat dieser Standard keinen wesentlichen Einfluss auf die Gesellschaft. Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die gegenwärtig erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzt werden, werden gemäß IFRS 9 auch weiterhin erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet, und jene, die gegenwärtig zu fortgeführten Anschaffungskosten angesetzt werden, werden auch gemäß IFRS 9 zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

2.2 Verwendung von Schätzwerten und Beurteilungen

Für die Erstellung des Jahresabschlusses gemäß IFRS stützt sich die Geschäftsführung auf Schätzungen und Annahmen, welche die zum Bilanzstichtag ausgewiesenen Zahlen für die Aktiva und Passiva, die Eventualvermögenswerte und -verbindlichkeiten und die im Berichtszeitraum angefallenen Erträge und Aufwendungen beeinflussen. Die tatsächlich erzielten Ergebnisse können von diesen Schätzwerten abweichen. Die Schätzungen und zugrundeliegenden Annahmen werden fortlaufend überprüft. Änderungen von Schätzungen werden prospektiv erfasst.

Angaben zu Unsicherheiten bezüglich Schätzungen und Annahmen, durch die ein beträchtliches Risiko entsteht, dass wesentliche Anpassungen im Berichtsjahr vorgenommen werden müssen, sowie zu entscheidenden Beschlüssen bei der Anwendung der Rechnungslegungsgrundsätze, die erhebliche Auswirkungen auf die im Abschluss ausgewiesenen Beträge haben, sind Erläuterung 12 zu entnehmen.

Der Verwaltungsrat hält die bei der Erstellung dieses Abschlusses verwendeten Schätzungen für angemessen und vorsichtig.

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

2.3 Finanzinstrumente

Klassifizierung

Die Gesellschaft klassifiziert ihre Anlagen sowohl auf der Grundlage ihres Geschäftsmodells für die Verwaltung finanzieller Vermögenswerte als auch auf der Grundlage der vertraglich vereinbarten Zahlungsströme der Vermögenswerte. Das Portfolio aus finanziellen Vermögenswerten und die Wertentwicklung werden auf Fair-Value-Basis verwaltet bzw. bewertet. Die Gesellschaft konzentriert sich hauptsächlich auf Angaben zum beizulegenden Zeitwert und verwendet diese Angaben, um die Wertentwicklung der Vermögenswerte zu beurteilen und Entscheidungen zu treffen. Die Gesellschaft hat sich nicht dafür entschieden, Eigenkapitalinstrumente unwiderruflich als FVTOCI zu klassifizieren. Die einzigen vertraglich vereinbarten Zahlungsströme für die Schuldtitel der Gesellschaft sind Kapital- und Zinszahlungen, doch werden diese Titel weder gehalten, um vertraglich vereinbarte Zahlungsströme zu vereinnahmen, noch mit dem Ziel, sowohl vertraglich vereinbarte Zahlungsströme zu vereinnahmen als auch die Titel zu veräußern. Der Eingang vertraglich vereinbarter Zahlungsströme ist eine bloße Nebenwirkung bei der Verfolgung der Anlageziele der Gesellschaft. Infolgedessen werden alle Anlagen erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Die Gesellschaft klassifiziert ihre Anlagen in Stammaktien, geschlossene Fonds, Unternehmensanleihen, Participatory Notes (P-Notes), Vorzugsaktien und diesbezügliche Derivate (Differenzkontrakte, Swaps und Devisenforwards) (gesamthaft die „Anlagen“) als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten.

Die finanziellen Vermögenswerte, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzt werden, umfassen Barguthaben, Zinsforderungen, Dividendenforderungen, Forderungen aus der Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen, Forderungen gegenüber Brokern und sonstige Vermögenswerte. Finanzielle Verbindlichkeiten, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzt werden, enthalten Verbindlichkeiten gegenüber Brokern, finanzielle Verbindlichkeiten aus rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen, Verbindlichkeiten aus Performancegebühren und sonstige Verbindlichkeiten. Sonstige finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Erfassung und Ausbuchung

Die Gesellschaft erfasst ordentliche Käufe und Verkäufe finanzieller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum Handelstag, d. h. zum Datum, an dem sich die Gesellschaft zum Kauf oder Verkauf des Vermögenswertes verpflichtet. Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden ausgebucht, wenn das Recht auf den Erhalt von Geldflüssen aus diesen finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten erloschen ist oder die Gesellschaft nahezu alle aus dem Besitz entstehenden Risiken und Rechte übertragen hat.

Die zu fortgeführten Anschaffungskosten erfassten finanziellen Vermögenswerte werden vollständig beschrieben, wenn die Gesellschaft überzeugt ist, dass sie nicht mehr einforderbar sind.

Käufe und Verkäufe von Finanzinstrumenten werden zum Handelstag, sprich dem Tag, an dem die Transaktion stattfindet, bilanziert. Der erstmalige Ansatz von Finanzinstrumenten erfolgt zum beizulegenden Zeitwert. Alle Transaktionskosten für Anlagen, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzt werden, werden im Berichtszeitraum, in dem sie anfallen, als Aufwand erfasst.

Grundsätze zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts

Der beizulegende Zeitwert ist der Betrag, zu dem zwischen sachverständigen, vertragswilligen und voneinander unabhängigen Parteien ein Vermögenswert übertragen oder eine Verbindlichkeit beglichen werden könnte. Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten beruht auf den an einem anerkannten Markt notierten Marktpreisen oder, bei außerbörslich gehandelten Instrumenten, auf den bei einem angesehenen Broker / einer angesehenen Gegenpartei eingeholten Preisen zum Ende des Berichtszeitraums ohne Abzug zukünftiger Veräußerungskosten.

Wenn ein Finanzinstrument an einem aktiven Markt gehandelt wird (z. B. öffentlich gehandelte Derivate und zum Handel bestimmte Wertpapiere), beruht sein beizulegender Zeitwert auf dem zum Bilanzstichtag notierten Marktpreis ohne Abzug geschätzter zukünftiger Verkaufskosten.

Der für die finanziellen Vermögenswerte verwendete notierte Marktpreis entspricht dem Mittelkurs bei Börsenschluss. Bestimmte Anlagen, deren Risikoland Vietnam ist, beinhalten auch einen Aufschlag auf den Preis, die vom Kursermittlungsausschuss auf der Grundlage beobachtbarer Bewertungsparameter nach Treu und Glauben geschätzt wird.

Die Gesellschaft kann mitunter Anlagen in Finanzinstrumenten tätigen, die nicht an einem aktiven Markt gehandelt werden (z.B. nicht börsennotierte Wertpapiere). Der beizulegende Zeitwert wird mithilfe von Bewertungstechniken geschätzt. Der Verwaltungsrat hat einen vom Anlageverwalter bestellten und von BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“) als kompetente Stelle (der „Kursermittlungsausschuss“) genehmigten Kursermittlungsausschuss ermächtigt, BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company (die „Verwaltungsstelle“) Empfehlungen für den beizulegenden Zeitwert solcher nicht börsennotierten Anlagen abzugeben.

Der Kursermittlungsausschuss verwendet eine Vielzahl von Methoden und stützt sich auf Annahmen, denen die am Bilanzstichtag jeweils vorherrschenden Marktbedingungen zugrunde liegen.

Bewertung

Finanzinstrumente werden beim erstmaligen Ansatz zum beizulegenden Zeitwert (Transaktionspreis) bewertet. Bei finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzt werden, werden noch die Transaktionskosten, die dem Erwerb oder der Veräußerung der finanziellen Vermögenswerte bzw. Verbindlichkeiten direkt zugeordnet werden können, hinzugerechnet.

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

2.3 Finanzinstrumente (Fortsetzung)

Bewertung (Fortsetzung)

Bei erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten werden Transaktionsgebühren sofort als Aufwand erfasst, während sie bei sonstigen Finanzinstrumenten abgeschrieben werden können. Bei der Folgebewertung werden alle erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten Instrumente zum beizulegenden Zeitwert bewertet und die Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts in der Gesamtergebnisrechnung erfasst. Die finanziellen Verbindlichkeiten aus den von der Gesellschaft ausgegebenen rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen werden zum Rücknahmepreis ausgewiesen und stellen den Anspruch der Anteilinhaber auf einen verbleibenden Anteil am Vermögen der Gesellschaft dar.

Anlagen in nicht börsennotierten Wertpapieren werden zu einem Schätzwert angesetzt, der sorgfältig nach Treu und Glauben durch den vom Verwaltungsrat bestellten und von der Verwahrstelle genehmigten Kursermittlungsausschuss als realistischer Wert ermittelt wurde. Die am 30. Juni 2018 vorhandenen nicht börsengehandelten Wertpapiere, die auf diese Weise bewertet wurden, sind im Anlagenbestand des jeweiligen Teilfonds aufgeführt. Der Verwaltungsrat hat den Kursermittlungsausschuss ermächtigt, der Verwaltungsstelle Empfehlungen in Bezug auf den beizulegenden Zeitwert der nicht börsennotierten Wertpapiere auszusprechen. Der Kursermittlungsausschuss wird vom Anlageverwalter einberufen; ihm gehören Anderson Whamond (VR-Mitglied) sowie Vertreter des Anlageverwalters, dessen Compliance-Abteilung und dessen Operations-&-Trading-Abteilung an. Mindestens zwei Mitglieder des Ausschusses treten mindestens einmal pro Monat zusammen, um die nicht börsennotierten Wertpapiere zu überprüfen und die Bewertungsgrundsätze für diese Instrumente festzulegen. Der Protokollführer fasst die Sitzungsprotokolle, die dem Verwaltungsrat und der Verwaltungsstelle zugestellt und danach vom Verwaltungsrat genehmigt und ratifiziert werden. In Erläuterung 12 des Anhangs zum Abschluss wird genauer auf die vom Kursermittlungsausschuss bewerteten Anlagen eingegangen.

3. Anteilskapital

Das genehmigte Anteilskapital der Gesellschaft beläuft sich auf USD 60.000, bestehend aus 60.000 (nicht gewinnberechtigten) Zeichneranteilen mit einem Nennwert von jeweils USD 1, und 500.000.000.000 gewinnberechtigte Anteile ohne Nennwert („rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile“). Die rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteile stehen den Anteilinhabern zur Zeichnung zur Verfügung. Das ausgegebene Zeichnerkapital besteht aus 7 Anteilen zu 1 USD je Anteil. Die Zeichneranteile besitzen kein Stimmrecht, während die rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteile über ein Stimmrecht verfügen und Anspruch auf Dividendenauszahlungen und Kapitalauszahlungen haben. Weitere Informationen zu den Rechten, Vorzügen und Einschränkungen jeder Anteilsklasse finden Sie im Prospekt. Detaillierte Angaben zu den unterschiedlichen Gebührensätzen für jede Anteilsklasse sind in Erläuterung 7.1 im Anhang zum Abschluss aufgeführt. Die Bilanz und die Aufstellung der Entwicklung des den Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zugeordneten Nettovermögens umfassen nur die rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteile unter Ausschluss der Zeichneranteile. Derzeit übersteigt das Gesellschaftskapital das gemäß OGAW-Verordnung notwendige Mindestkapital für selbstverwaltete Investmentgesellschaften in Höhe von 300.000 EUR.

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

4. Nettoinventarwert und im Umlauf befindliche rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile

	Nettoinventarwert am 30. Juni 2018	Anteile im Umlauf am 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil am 30. Juni 2018	Nettoinventarwert am 31. Dez. 2017	Anteile im Umlauf am 31. Dez. 2017	Nettoinventarwert pro Anteil am 31. Dez. 2017
Magna Eastern European Fund						
Klasse C	€9.535.605	255.122	€37,377	€10.355.573	257.979	€40,141
Klasse R	€3.427.484	435.318	€7,874	€3.957.846	466.891	€8,477
Magna Emerging Markets Fund						
Klasse B	€8.073.080	794.210	€10,165	€7.987.611	732.182	€10,909
Klasse I	€80.245.372	7.713.248	€10,404	€68.049.865	6.125.080	€11,110
Klasse Z	€338.471	33.313	€10,160	€860.430	78.526	€10,957
Magna Africa Fund						
Klasse A	€7.221.674	837.868	€8,619	€8.188.608	871.468	€9,396
Klasse C	€591.890	57.753	€10,249	€316.994	28.443	€11,145
Klasse G	€200.545	18.905	€10,608	€558.950	48.514	€11,521
Klasse R	€732.493	78.660	€9,312	€777.953	76.631	€10,152
Magna MENA Fund						
Klasse G	€40.595.764	2.187.127	€18,561	€9.903.087	618.963	€15,999
Klasse N	€15.151.123	410.789	€36,883	€9.872.094	310.092	€31,836
Klasse R	€38.459.311	1.092.233	€35,212	€11.933.020	390.465	€30,561
Magna Emerging Markets Dividend Fund						
Klasse B						
thesaurierend	£17.404.639	1.349.812	£12,894	£26.493.881	1.951.196	£13,578
Klasse B						
ausschüttend	£156.737.249	14.921.629	£10,504	£165.365.275	14.724.299	£11,231
I Klasse						
thesaurierend	€46.337.829	3.606.001	€12,850	€65.948.157	4.919.006	€13,407
N Klasse						
thesaurierend	€31.814.607	2.105.520	€15,110	€34.935.894	2.202.349	€15,863
Klasse N						
ausschüttend	€10.562.017	960.105	€11,001	€12.062.441	1.028.673	€11,726
R Klasse						
thesaurierend	€10.679.375	745.105	€14,333	€11.598.749	768.920	€15,084
Klasse R						
ausschüttend	€7.385.639	698.903	€10,567	€8.023.075	710.481	€11,292
Magna New Frontiers Fund						
Klasse D						
ausschüttend	€38.176.582	3.109.844	€12,276	€45.039.197	3.395.373	€13,265
Klasse G	€316.366.753	23.001.008	€13,754	€299.197.322	20.535.446	€14,570
Klasse N	€33.953.406	1.845.107	€18,402	€36.078.310	1.849.314	€19,509
Klasse R	€77.916.913	4.371.098	€17,825	€83.969.245	4.430.585	€18,952
Klasse S						
ausschüttend	€17.254.334	1.697.869	€10,162	€17.986.401	1.642.672	€10,949

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

4. Nettoinventarwert und im Umlauf befindliche rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert am 30. Juni 2018	Anteile im Umlauf am 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil am 30. Juni 2018	Nettoinventarwert am 31. Dez. 2017	Anteile im Umlauf am 31. Dez. 2017	Nettoinventarwert pro Anteil am 31. Dez. 2017
Fiera Capital Global Equity Fund*						
Klasse B USD	\$19.036.263	1.974.733	\$9,640	–	–	–
Klasse C USD	\$484.154	48.131	\$10,059	–	–	–
Klasse I USD	\$33.598.247	3.294.639	\$10,198	–	–	–
Klasse R USD	\$1.735.889	176.726	\$9,823	–	–	–
Fiera Capital US Equity Fund**						
Klasse B USD	\$2.643.742	255.539	\$10,346	–	–	–
Klasse C USD	\$2.079.727	201.582	\$10,317	–	–	–
Klasse I USD	\$8.291.003	800.000	\$10,364	–	–	–
Klasse J EUR	€235.886	22.978	€10,266	–	–	–
Klasse K GBP	£82.108	8.000	£10,263	–	–	–
Klasse R USD	\$577.764	59.000	\$9,793	–	–	–

* Der Fiera Global Equity Fund wurde am 16. Januar 2018 aufgelegt.

** Der Fiera Capital US Equity Fund wurde am 4. April 2018 aufgelegt.

5. Einlagen bei Kreditinstituten und Kontokorrentkredite

Am 30. Juni 2018 und am 31. Dezember 2017 lagen alle Barbestände und Kontokorrentkredite bei der Verwahrstelle.

Am 30. Juni 2018 wurden für den Magna MENA Fund im Bilanzposten „Forderungen gegenüber Brokern“ Marginguthaben für Derivatgeschäfte mit Goldman Sachs in Höhe von EUR 3.298.356 (am 31. Dezember 2017: EUR 490.000) ausgewiesen. Für den Magna New Frontiers Fund wurden im Bilanzposten „Forderungen gegenüber Brokern“ Marginguthaben bei Goldman Sachs und der Verwahrstelle in Höhe von EUR 14.901.573 (am 31. Dezember 2017: EUR 3.029.977) ausgewiesen.

6. Sonstige Verbindlichkeiten

	Magna Eastern European Fund 30/06/2018	Magna Emerging Markets Fund 30/06/2018	Magna Africa Fund 30/06/2018	Magna MENA Fund 30/06/2018	Magna Emerging Markets Dividend Fund 30/06/2018	Magna New Frontiers Fund 30/06/2018	Fiera Capital Global Equity Fund* 30/06/2018	Fiera Capital US Equity Fund** 30/06/2018	Magna Umbrella Fund plc 30/06/2018
	€	€	€	€	€	€	\$	\$	€
Anlageverwaltungsgebühr:									
Jahresgebühr	14.266	7.279	12.189	99.935	232.946	497.008	12.281	2.732	876.478
Verwaltungsstellengebühr:									
Verwaltung	12.548	31.556	12.827	29.573	76.892	120.527	12.507	3.083	297.273
Transferstelle	6.305	10.457	13.398	13.517	32.712	49.213	5.755	2.463	132.639
Verwahrstellengebühren:									
Jahresgebühr	4.881	9.033	4.717	7.779	46.428	37.610	2.457	586	113.054
Transaktionsgebühren	8.068	17.172	15.983	33.760	78.201	383.291	–	–	536.475
Verwaltungsratshonorare	10.454	4.517	9.762	5.528	42.731	9.383	29	1.503	83.687
Prüfgebühren	7.846	7.828	7.983	7.880	11.551	8.159	6.667	3.469	59.926
Rechtskosten	1.223	–	1.646	8.710	63.301	40.204	–	–	115.084
Sonstige	22.037	40.425	40.819	74.904	171.592	294.172	22.422	14.627	675.674
Total	87.628	128.267	119.324	281.586	756.354	1.439.567	62.118	28.463	2.890.290

* Der Fiera Global Equity Fund wurde am 16. Januar 2018 aufgelegt.

** Der Fiera Capital US Equity Fund wurde am 4. April 2018 aufgelegt.

	Magna Eastern European Fund 31/12/2017	Magna Emerging Markets Fund 31/12/2017	Magna Latin American Fund* 31/12/2017	Magna Africa Fund 31/12/2017	Magna MENA Fund 31/12/2017	Magna Emerging Markets Dividend Fund 31/12/2017	Magna New Frontiers Fund 31/12/2017	Magna Biopharma Income Fund** 31/12/2017	Magna Umbrella Fund plc 31/12/2017
	€	€	€	€	€	€	€	€	€
Anlageverwaltungsgebühr:									
Jahresgebühr	15.556	7.564	4.470	12.986	34.647	246.121	475.189	–	796.533
Verwaltungsstellengebühr:									
Verwaltung	10.901	19.386	21.000	11.063	26.820	77.920	103.508	2.593	273.191
Transferstelle	3.503	3.886	10.738	7.409	7.845	18.897	31.370	3.777	87.425
Verwahrstellengebühren:									
Jahresgebühr	2.599	2.607	3.638	2.599	2.551	29.947	9.359	881	54.181
Transaktionsgebühren	3.344	6.809	8.748	6.582	14.398	32.490	140.106	116	212.593
Verwaltungsratshonorare	10.435	4.639	29.484	9.751	5.471	42.259	9.211	383	111.633
Prüfgebühren	17.100	17.300	19.576	17.700	17.276	25.100	17.700	14.188	145.940
Rechtskosten	271	1.120	1.991	809	7.759	38.902	24.842	28.457	104.151
Sonstige	17.978	31.284	41.913	27.100	28.886	116.474	243.990	14.465	522.090
Total	81.687	94.595	141.558	95.999	145.653	628.110	1.055.275	64.860	2.307.737

* Alle Anteile des Magna Latin American Fund wurden zum 28. Dezember 2017 zurückgenommen.

** Alle Anteile des Magna Biopharma Income Fund wurden zum 28. April 2017 zurückgenommen.

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

7. Gebühren und Honorare

Gemäß den jeweiligen Dienstleistungsverträgen haben die Dienstleister der Gesellschaft Anspruch auf Gebühren und Auslagen für ihre Leistungen an die Gesellschaft. Im Folgenden werden die im Berichtszeitraum an die wichtigsten Dienstleister gezahlten Gebühren und Auslagen aufgeführt:

7.1 Anlageverwaltungsgebühr

Jahresgebühr

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 betrug diese Gebühr EUR 5.464.014 (30. Juni 2017: EUR 3.755.301). Die Gebühren und Auslagen der Fiera Capital (UK) Limited (der „Anlageberater“) fallen unter die Verantwortung des Anlageverwalters. Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 erhielt der Anlageverwalter von der Gesellschaft verrechnete Aufwendungen in Höhe von EUR 235.051 (30. Juni 2017: EUR 200.762).

Die Gebühren und Aufwendungen von Fiera Capital Corporation (der „Unteranlageverwalter“) werden vom Anlageverwalter getragen und aus den Anlageverwaltungsgebühren bezahlt.

Performancegebühr

Zusätzlich hat der Anlageverwalter für die Anteilsklassen A, B, C und D gegebenenfalls Anspruch auf eine Performancegebühr, die täglich abgegrenzt wird und für jeden Teilfonds am Ende des Geschäftsjahres zahlbar ist. Diese beträgt 20% des Überschusses des Nettoinventarwerts je Anteilklasse, der 110% (entsprechend auf einen Zeitraum von mehr oder weniger als 12 Monaten angepasst) des Referenz-Nettoinventarwerts je Anteilklasse am letzten Handelstag des betreffenden Berechnungszeitraumes übersteigt, multipliziert mit der durchschnittlichen gewichteten Anzahl von Anteilen jeder Anteilklasse, die am letzten Handelstag des Berechnungszeitraumes in Umlauf waren, oder, falls Anteile zurückgenommen wurden, mit der Anzahl der Anteile jeder Anteilklasse, die im Berichtszeitraum, für den die Performancegebühr zahlbar ist, zurückgenommen worden sind. Für die Teilfonds gilt das High-Watermark-Prinzip. Anlageerfolgsprämien werden erst ausgezahlt, nachdem die High Watermark überschritten ist.

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

Performancegebühren werden zum 1. Januar jedes Jahres berechnet und ausgezahlt. Im Falle von größeren Anteilsrücknahmen kann die Gesellschaft auch beschließen, Performancegebühren zu berechnen, wenn sie entstehen.

Für die Anteilsklassen C, G und R des Magna Eastern European Fund werden keine Performancegebühren erhoben. Für Anteile der Klassen B und Z des Magna Emerging Markets Fund werden keine Performancegebühren gezahlt. Für die Anteilsklassen I, J und S werden keine Performancegebühren erhoben. Für die Berichtszeiträume zum 30. Juni 2018 und zum 30. Juni 2017 beliefen sich die Performancegebühren für den Magna MENA Fund und den Magna New Frontiers Fund auf:

30. Juni 2018:				
Teilfonds	Festgeschrieben & gezahlt	Festgeschrieben & noch nicht gezahlt	Abgegrenzte (noch nicht gezahlte) Performancegebühr	Total gemäß Gesamtergebnisrechnung
Magna MENA Fund	€59.406	€146	€101.622	€161.174
Magna New Frontiers Fund	€177.803	€72.174	€2.568.126	€2.818.103
30. Juni 2017:				
Teilfonds	Festgeschrieben & gezahlt	Festgeschrieben & noch nicht gezahlt	Abgegrenzte (noch nicht gezahlte) Performancegebühr	Total gemäß Gesamtergebnisrechnung
Magna MENA Fund	€37.013	€50.952	€802.645	€890.610
Magna New Frontiers Fund	€42.347	€175.987	€3.640.081	€3.858.415

7.2 Verwahrstellengebühren

Bis zum 1. Februar 2018 zahlten die Teilfonds der Verwahrstelle eine jährliche Gebühr in Höhe von maximal 0,020125 % des durchschnittlichen Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds bis USD 250 Mio. und 0,01725 % des durchschnittlichen Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds über USD 250 Mio., wobei die Mindestgebühr USD 20.700 pro Jahr beträgt.

Ab dem 1. Februar 2018 zahlen die Teilfonds der Verwahrstelle eine jährliche Gebühr von 0,0247 % des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds bis zu einem durchschnittlichen Teilfondsnettovermögen von USD 1 Mrd., 0,01 % für die nächsten USD 1,5 Mrd. des durchschnittlichen Teilfondsnettovermögens und 0,075 % des durchschnittlichen Teilfondsnettovermögens über USD 3.5 Mrd., wobei eine Mindestgebühr von USD 18.000 pro Jahr vereinbart wurde.

Diese Gebühr wird täglich abgegrenzt (zzgl. etwaiger MwSt.).

Die Verwahrstelle hat überdies Anspruch auf Erstattung aller angemessenen Auslagen, die ihr bei der Erfüllung ihrer Pflichten entstanden sind. Ferner belastet die Verwahrstelle jedem Teilfonds alle ihrer Unterverwahrstelle angefallenen Verwahrungsgebühren zuzüglich Transaktionsgebühren, Stempelabgaben, Gebühren für Interimsscheine, Registergebühren und Sonderabgaben sowie Ad-hoc-Verwaltungskosten. Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 betrug die Verwahrstellengebühr EUR 800.465 (30. Juni 2016: EUR 440.515).

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

7. Gebühren und Honorare (Fortsetzung)

7.3 Verwaltungsstellengebühr

Bis zum 1. Februar 2018 hatte die Verwaltungsstelle Anspruch auf eine monatlich nachträglich zahlbare Gebühr für Verwaltung und Buchführung von maximal 0,11 % pro Jahr für die ersten USD 200 Mio. des durchschnittlichen Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds, 0,09 % pro Jahr für die nächsten USD 200 Mio. des durchschnittlichen Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds, 0,07 % pro Jahr für die nächsten USD 200 Mio. des durchschnittlichen Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds und 0,05 % des durchschnittlichen Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds über USD 600 Mio., wobei eine Mindestgebühr von USD 35.000 pro Jahr pro Teilfonds vereinbart wurde.

Ab dem 1. Februar 2018 hat die Verwaltungsstelle Anspruch auf eine monatlich nachträglich zahlbare Gebühr für Verwaltung und Buchführung von maximal 0,06 % pro Jahr für die erste USD 1 Mrd. des durchschnittlichen Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds, 0,04 % pro Jahr für die nächste USD 1 Mrd. des durchschnittlichen Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds, 0,02 % pro Jahr für die nächsten USD 1,5 Mrd. des durchschnittlichen Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds und 0,075 % des durchschnittlichen Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds über USD 3,5 Mrd., wobei eine Mindestgebühr von USD 35.000 pro Jahr pro Teilfonds vereinbart wurde.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 betrug diese Gebühr EUR 466.359 (30. Juni 2017: EUR 405.370).

Bis zum 1. Februar 2018 zahlte jeder Teilfonds aus seinem eigenen Vermögen an die Verwaltungsstelle für zu erbringende Anteilinhaber- und Transferstellendienstleistungen außerdem einen Betrag von USD 5.000 je Anteilsklasse pro Jahr, die täglich für den jeweiligen Teilfonds zusammen mit etwaiger MwSt. abgegrenzt wurden.

Ab dem 1. Februar 2018 zahlt jeder Teilfonds aus seinem eigenen Vermögen an die Verwaltungsstelle für zu erbringende Anteilinhaber- und Transferstellendienstleistungen außerdem einen Betrag von USD 3.250 je Anteilsklasse pro Jahr, die täglich für den jeweiligen Teilfonds zusammen mit etwaiger MwSt. abgegrenzt werden.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 betrug diese Gebühr EUR 119.430 (30. Juni 2017: EUR 131.916).

Die Teilfonds zahlen der Verwaltungsstelle ebenfalls eine Gebühr für die Verwaltung der Anteilinhaberkonten, die pro Jahr und Konto USD 27.50 beträgt, sowie Transaktionsgebühren. Die Verwaltungsstelle hat außerdem Anspruch auf Erstattung aller angemessenen Auslagen, die ihr ordnungsgemäß bei der Erfüllung ihrer Pflichten und Aufgaben entstehen. Hierzu gehören Technologiekosten für Internet-Dienstleistungen, die für den Teilfonds erbracht werden, Transaktionsgebühren im Zusammenhang mit dem Kauf und der Rücknahme von Anteilen, Rechtsberatungskosten sowie Kurier- und Telekommunikationskosten.

7.4 Verwaltungsratshonorare

Die Gesellschaft zahlt den Mitgliedern des Verwaltungsrats diejenige jährliche Vergütung für die Ausübung ihres Amtes, die der Verwaltungsrat jeweils festlegt, wobei die jährliche Vergütung an die Mitglieder des Verwaltungsrats insgesamt nicht mehr als EUR 200.000 betragen darf. Diese Vergütung ist vierteljährlich nachträglich zahlbar und ist anteilsmäßig auf die Teilfonds zu verteilen. Die Verwaltungsratsmitglieder haben außerdem Anspruch auf Erstattung angemessener Aufwendungen, die ihnen bei der Erfüllung ihrer Aufgaben entstanden sind.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 betrugen die Verwaltungsratshonorare EUR 67.593 (30. Juni 2017: EUR 66.815). Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 betrugen die an die Verwaltungsratsmitglieder rückerstatteten Spesen EUR 194 (30. Juni 2017: EUR 339). Die Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder wurden nach dem Pay-As-You-Earn (PAYE)-Prinzip besteuert. Alle an die Verwaltungsratsmitglieder gezahlten Spesen waren gemäß Section 305 des Companies Act 2014 nicht steuerpflichtig.

In den am 30. Juni 2018 und am 30. Juni 2017 abgeschlossenen Berichtsperioden wurden abgesehen von den oben dargelegten Vergütungen und Aufwendungen keine weiteren Vergütungen und Aufwendungen an die Verwaltungsratsmitglieder gezahlt.

8. Ausschüttungen

Die Teilfonds sind Kapitalzuwachs-fonds und es sind keine Dividendenausschüttungen vorgesehen. Dennoch bestehen die folgenden ausschüttenden Anteilsklassen: Klasse B ausschüttend, Klasse N ausschüttend und Klasse R ausschüttend des Magna Emerging Markets Dividend Fund und Klasse D ausschüttend und Klasse S ausschüttend des Magna New Frontiers Fund (die „ausschüttenden Anteilsklassen“). Der Verwaltungsrat kann nach seinem alleinigen Ermessen beschließen, für die ausschüttenden Anteilsklassen gegebenenfalls für jeden jährlichen und halbjährlichen Rechnungszeitraum Ausschüttungen vorzunehmen. Solche Ausschüttungen für die ausschüttenden Anteilsklassen werden innerhalb von sechs Monaten nach Abschluss des entsprechenden Rechnungsjahres bzw. Rechnungshalbjahres ausgezahlt. Über die Höhe einer (etwaigen) Ausschüttung für ein Rechnungsjahr bzw. ein Rechnungshalbjahr entscheidet der Verwaltungsrat. Nicht ausgeschüttete Beträge werden thesauriert und gegebenenfalls im Nettoinventarwert der ausschüttenden Anteilsklassen widergespiegelt. Ausschüttungen werden aus dem Nettoertrag abzüglich der aufgelaufenen Aufwendungen gezahlt.

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

8. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Der Magna Emerging Markets Dividend Fund hat im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 die folgenden Ausschüttungen je Anteilsklasse vorgenommen:

Anteilsklasse	Ex-Datum	Zahlungsdatum	Dividende je rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteil	Betrag
Klasse B ausschüttend	22/05/2018	14/06/2018	0,1700	£2.531.868
Klasse N ausschüttend	22/05/2018	14/06/2018	0,1796	€172.549
Klasse R ausschüttend	22/05/2018	14/06/2018	0,1728	€125.831

Der Magna Emerging Markets Dividend Fund hat im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 die folgenden Ausschüttungen je Anteilsklasse vorgenommen:

Anteilsklasse	Ex-Datum	Zahlungsdatum	Dividende je rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteil	Betrag
Anteilsklasse B ausschüttend	23/05/2017	14/06/2017	0,1788	£2.455.527
Klasse N ausschüttend	23/05/2017	14/06/2017	0,1923	€208.544
Klasse R ausschüttend	23/05/2017	14/06/2017	0,1860	€142.221

Der Magna New Frontiers Fund hat im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 die folgenden Ausschüttungen je Anteilsklasse vorgenommen:

Fund Klasse	Ex-Datum	Zahlungsdatum	Dividende je rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteil	Betrag
Klasse D ausschüttend	22/05/2018	14/06/2018	0,2250	€722.470
Klasse S ausschüttend	22/05/2018	14/06/2018	0,1860	€313.181

Der Magna New Frontiers Fund hat im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 die folgenden Ausschüttungen je Anteilsklasse vorgenommen:

Fund Klasse	Ex-Datum	Zahlungsdatum	Dividende je rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteil	Betrag
Klasse D ausschüttend	23/05/2017	14/06/2017	0,1594	€422.579
Klasse S ausschüttend	23/05/2017	14/06/2017	0,1303	€69.410

9. Besteuerung

Die Gesellschaft ist ein Anlageorganismus im Sinne von Section 739B des Taxes Consolidation Act von 1997. Ihre Erträge und Gewinne unterliegen daher nicht der irischen Steuer, außer bei Eintreten eines steuerpflichtigen Ereignisses. Zu den steuerpflichtigen Ereignissen zählen Ausschüttungen an Anteilinhaber sowie die Einlösung, Rücknahme und Übertragung von Anteilen und das Halten von Anteilen am Ende eines maßgebenden Zeitraums.

Ein steuerpflichtiges Ereignis tritt in der Regel bei der Ertragsausschüttung, der Rücknahme, dem Rückkauf, der Annullierung und der Übertragung von Anteilen oder am Ende eines „maßgebenden Zeitraums“ ein. Als „maßgebender Zeitraum“ gilt ein Zeitraum von 8 Jahren, der mit dem Erwerb der Anteile durch den Anteilinhaber beginnt, sowie jeder folgende Zeitraum von 8 Jahren, der unmittelbar nach Ablauf des vorherigen maßgebenden Zeitraums beginnt.

Die Gesellschaft hat keine irischen Steuern auf steuerpflichtige Ereignisse zu entrichten in Bezug auf:

- (i) Anteilinhaber, die zum Zeitpunkt des steuerpflichtigen Ereignisses weder in Irland ansässig sind noch ihren gewöhnlichen Aufenthalt in Irland haben, vorausgesetzt, die Gesellschaft ist im Besitz der gesetzlich erforderlichen, unterzeichneten Erklärung.
- (ii) bestimmte steuerbefreite Anleger, die in Irland ansässig sind und der Gesellschaft die gesetzlich erforderliche unterzeichnete Erklärung übermittelt haben;
- (iii) den Umtausch von Anteilen infolge einer geregelten Verschmelzung oder Umstrukturierung der Gesellschaft mit einem anderen Fonds;
- (iv) Transaktionen in Bezug auf Anteile, die in einem anerkannten und durch Verfügung der irischen Steuerbehörde bezeichneten Clearingsystem gehalten werden;
- (v) bestimmte Anteilsübertragungen zwischen Ehegatten oder ehemaligen Ehegatten im Rahmen einer Trennung ohne Auflösung des Ehebands oder einer Ehescheidung; oder
- (vi) den Tausch von Anteilen der Gesellschaft gegen andere Anteile der Gesellschaft nach geschäftsüblichen Bedingungen, bei dem keine Zahlung an den Anteilinhaber erfolgt.

Die Gesellschaft kann in den Rechtssoheitsgebieten, in denen sie investiert, Steuern unterliegen (unter anderem Kapitalertragsteuern und Quellensteuern) und hat ein Verfahren zur Feststellung ihrer diesbezüglichen Verpflichtungen eingeführt, das die regelmäßige Pflege ihrer Steuerdatenbank und die periodische Überprüfung und Validierung dieser Datenbank durch eine externe Drittpartei umfasst.

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

9. Besteuerung (Fortsetzung)

Ohne eine ordnungsgemäße Erklärung unterliegt die Gesellschaft beim Eintreten eines steuerpflichtigen Ereignisses irischen Steuern; die Gesellschaft behält sich das Recht vor, diese Steuerbeträge von den betreffenden Anteilhabern einzubehalten.

Etwaige von der Gesellschaft aus Anlagen vereinnahmte Kapitalgewinne, Dividenden und Zinsen können Quellensteuern unterliegen, die vom Ursprungsland dieser Anlageerträge/-gewinne erhoben werden. Solche Steuern können von der Gesellschaft und ihren Anteilhabern möglicherweise nicht zurückgefordert werden. Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 fielen Quellensteuern in Höhe von EUR 1.395.545 (30. Juni 2017: EUR 1.234.616) auf Dividendenzahlungen an. Die Steuergutschrift auf Kapitalgewinne betrug im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 EUR 168.479 (am 30. Juni 2017 wurden EUR 237.196 an Kapitalgewinnsteuern belastet).

10. Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Personen

Anderson Whamond ist Verwaltungsratsmitglied des Anlageverwalters und der Mann Bioinvest Limited, die beauftragt wurde, die Anlagemanagementgesellschaft in Bezug auf die Anlagen des Magna Biopharma Income Fund, dessen sämtliche Anteile zum 28. April 2017 zurückgenommen wurden, zu beraten. Am 30. Juni 2018 hielt Anderson Whamond 6.111 Anteile der Klasse B thesaurierend des Magna Emerging Markets Dividend Fund (31. Dezember 2017: 6.111).

Zum 30. Juni 2018 und zum 31. Dezember 2017 hielt mit Ausnahme des oben angegebenen kein weiteres Verwaltungsratsmitglied Anteile der Gesellschaft.

Zum 30. Juni 2018 und zum 31. Dezember 2017 hielt Charlemagne Capital (Investments) Limited, eine Tochtergesellschaft von Fiera Capital Corporation, die folgenden Anteile der Gesellschaft:

Teilfonds	Anteilsklasse	30. Juni 2018	31. Dezember 2017
Magna Eastern European Fund	Klasse R	8.031	8.031
Magna Emerging Markets Fund	Klasse B	124.666	124.666
Magna Africa Fund	Klasse R	5.757	5.757
Magna Emerging Markets Dividend Fund	Klasse B thesaurierend	18.751	18.751
Magna New Frontiers Fund	Klasse D	11.725	11.725

Zum 30. Juni 2018 hielt Fiera Emerging Markets Equity im Namen von Fiera Capital Corporation 7.713.248 Anteile der Klasse I des Magna Emerging Markets Fund (31. Dezember 2017: 6.125.080).

Zum 30. Dezember 2018 und zum 31. Dezember 2017 hielten Mitarbeiter des Anlageverwalters (einschließlich nahestehender Personen der Mitarbeiter) die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführten Anteile der Gesellschaft:

Teilfonds	Anteilsklasse	30. Juni 2018	31. Dezember 2017
Magna Emerging Markets Fund	Klasse C	82.523	80.793
Magna MENA Fund	Klasse G	31.694	10.693
	Klasse R	344	–
Magna Emerging Markets Dividend Fund	Klasse B thesaurierend	32.133	32.133
	Klasse N thesaurierend	56.690	56.690
	Klasse R ausschüttend	36.585	36.585
Magna New Frontiers Fund	Klasse G	5.524	5.524
	Klasse N	90.479	90.479

11. Geschäftsvorfälle mit verbundenen Parteien

Gemäß den OGAW-Verordnungen der Zentralbank müssen sämtliche Geschäfte, welche die Verwaltungsgesellschaft, die Verwahrstelle, der Anlageberater und deren assoziierte Gesellschaften und Gruppengesellschaften („verbundene Parteien“) mit der Gesellschaft tätigen, zu marktüblichen Bedingungen wie zwischen voneinander unabhängigen Geschäftsparteien ausgeführt werden. Solche Geschäfte müssen im besten Interesse der Anteilhaber sein.

Außerdem können verbundene Parteien Geschäfte im Namen der Gesellschaft abschließen, auf die der Verwaltungsrat keinen direkten Einfluss hat. Bei solchen Geschäften muss sich der Verwaltungsrat auf Zusicherungen seiner Beauftragten verlassen, wenn es darum geht, ob die verbundenen Parteien die Geschäfte auf vergleichbarer Grundlage ausführen.

Wie gemäß OGAW-Verordnungen der Zentralbank vorgeschrieben, haben sich die Mitglieder des Verwaltungsrats als verantwortliche Personen davon überzeugt, dass die notwendigen Vorkehrungen getroffen und durch schriftliche Verfahren belegt wurden, um sicherzustellen, dass die Vorschriften der OGAW-Verordnungen der Zentralbank auf alle Geschäftsvorfälle mit verbundenen Parteien angewendet wurden, und dass alle im Berichtszeitraum mit verbundenen Parteien abgeschlossenen Geschäfte nach den Vorschriften der OGAW-Verordnungen der Zentralbank ausgeführt wurden.

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

11. Geschäftsvorfälle mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

In Erläuterung 10 im Anhang zum Jahresabschluss sind die Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Personen gemäß IAS 24 „Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Personen“ aufgeführt. Anteilinhaber sollten jedoch beachten, dass nicht alle „verbundenen Parteien“ nahestehende Personen gemäß der Definition in IAS 24 sind. Detaillierte Angaben zu den an nahestehende Personen und bestimmte verbundene Parteien gezahlten Gebühren sind in Erläuterung 7 im Anhang zum Jahresabschluss aufgeführt. **12. Schätzung des beizulegenden Zeitwerts**

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

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

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

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

Bewertungsparameter der Stufe 2 sind:

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

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

Die Anlagen werden immer vollumfänglich in Stufe 1, 2 oder 3 eingeordnet. In bestimmten Fällen wird der beizulegende Zeitwert einer Anlage anhand mehrerer Bewertungsparameter ermittelt, die zu verschiedenen Stufen der Zeitwerthierarchie gehören. In diesen Fällen ist für diese Anlage die niedrigste Stufe der Bewertungsparameter maßgebend, die für die Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts bedeutend ist. Die Beurteilung der Maßgeblichkeit eines bestimmten Parameters für die Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts erfordert eine Einschätzung und wird für jedes Finanzinstrument gesondert vorgenommen. Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die nicht zum beizulegenden Zeitwert angesetzt werden, werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Diese stellen einen angemessenen Annäherungswert für den beizulegenden Zeitwert dar.

Die nach Stufe 1 bis 3 bewerteten Finanzinstrumente weisen zum 30. Juni 2018 die folgenden beizulegenden Zeitwerte auf:

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Total
	€	€	€	30. Juni 2018
				€
Magna Eastern European Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Geschlossene Fonds	267.810	–	–	267.810
Aktien	12.251.609	–	–	12.251.609
Total	12.519.419	–	–	12.519.419

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

12. Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

	Stufe 1 €	Stufe 2 €	Stufe 3 €	Total 30. Juni 2018 €
Magna Emerging Markets Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	81.539.949	3.411.456	–	84.951.405
Total	81.539.949	3.411.456	–	84.951.405
Magna Africa Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	8.409.149	60.688	–	8.469.837
Total	8.409.149	60.688	–	8.469.837
Magna MENA Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
OTC-Derivate	–	717.709	–	717.709
Aktien	29.296.871	49.471.724	–	78.768.595
Total	29.296.871	50.189.433	–	79.486.304
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten				
OTC-Derivate	–	(132.517)	–	(132.517)
Total	–	(132.517)	–	(132.517)
Magna Emerging Markets Dividend Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	264.804.201	19.945.081	–	284.749.282
Total	264.804.201	19.945.081	–	284.749.282
Magna New Frontiers Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Geschlossene Fonds	7.376.525	–	–	7.376.525
Schuldtitle	–	1.326.775	–	1.326.775
OTC-Derivate	–	1.771.510	–	1.771.510
Aktien	274.092.727	150.903.433	–	424.996.160
Total	281.469.252	154.001.718	–	435.470.970
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten				
OTC-Derivate	–	(1.624.195)	–	(1.624.195)
Total	–	(1.624.195)	–	(1.624.195)
Fiera Capital Global Equity Fund*				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	54.531.897	–	–	54.531.897
Total	54.531.897	–	–	54.531.897

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

12. Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

	Stufe 1 \$	Stufe 2 \$	Stufe 3 \$	Total 30. Juni 2018 \$
Fiera Capital US Equity Fund**				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
OTC-Derivate	–	484	–	484
Aktien	13.975.591	–	–	13.975.591
Total	13.975.591	484	–	13.976.075
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten				
OTC-Derivate	–	(4.528)	–	(4.528)
Total	–	(4.528)	–	(4.528)

* Der Fiera Capital Global Equity Fund wurde am 16. Januar 2018 aufgelegt.

** Der Fiera Capital US Equity Fund wurde am 4. April 2018 aufgelegt.

Die nach Stufe 1 bis 3 bewerteten Finanzinstrumente weisen zum 31. Dezember 2017 die folgenden beizulegenden Zeitwerte auf:

	Stufe 1 €	Stufe 2 €	Stufe 3 €	Total 31. Dezember 2017 €
Magna Eastern European Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Geschlossene Fonds	261.519	–	–	261.519
Aktien	12.637.514	913.403	–	13.550.917
Total	12.899.033	913.403	–	13.812.436

	Stufe 1 €	Stufe 2 €	Stufe 3 €	Total 31. Dezember 2017 €
Magna Emerging Markets Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	67.662.995	4.561.480	–	72.224.475
Total	67.662.995	4.561.480	–	72.224.475

	Stufe 1 €	Stufe 2 €	Stufe 3 €	Total 31. Dezember 2017 €
Magna Latin American Fund*				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	–	80.289	–	80.289
Total	–	80.289	–	80.289

* Alle Anteile des Magna Latin American Fund wurden zum 28. Dezember 2017 zurückgenommen.

	Stufe 1 €	Stufe 2 €	Stufe 3 €	Total 31. Dezember 2017 €
Magna Africa Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Schuldttitel	–	–	54.283	54.283
Aktien	9.545.941	121.877	–	9.667.818
Total	9.545.941	121.877	54.283	9.722.101

	Stufe 1 €	Stufe 2 €	Stufe 3 €	Total 31. Dezember 2017 €
Magna MENA Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
OTC-Derivate	–	460	–	460
Aktien	14.094.218	16.288.420	–	30.382.638
Total	14.094.218	16.288.880	–	30.383.098

12. Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

	Stufe 1 €	Stufe 2 €	Stufe 3 €	Total 31. Dezember 2017 €
Magna Emerging Markets Dividend Fund				
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	307.376.701	28.579.740	–	335.956.441
Total	307.376.701	28.579.740	–	335.956.441

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

	Stufe 1 €	Stufe 2 €	Stufe 3 €	31. Dezember 2017 €	Total €
Magna New Frontiers Fund					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte					
Geschlossene Fonds	7.901.778	–	–	–	7.901.778
OTC-Derivate	–	235.771	–	–	235.771
Aktien	351.882.135	104.811.902	–	–	456.694.037
Total	359.783.913	105.047.673	–	–	464.831.586
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten					
OTC-Derivate	–	(18.889)	–	–	(18.889)
Total	–	(18.889)	–	–	(18.889)

In den obigen Tabellen werden unter „Schuldtitle“ alle Schuldinstrumente zusammengefasst; „OTC-Derivate“ umfassen Differenzkontrakte und Devisenforwards und „Aktien“ umfassen Stammaktien, P-Notes, Vorzugsaktien und Optionsscheine.

Alle anderen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, einschließlich Barmittel und Barmitteläquivalente, werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, welche einen angemessenen Annäherungswert für den beizulegenden Zeitwert darstellen. Als solches gilt Stufe 1 als die geeignetste Klassifizierung für Barmittel und Stufe 2 gilt als die am besten geeignete Klassifizierung für alle anderen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten.

Am 30. Juni 2018 umfassen die Anlagen des Magna New Frontiers Fund, die nach Bewertungsparametern der Stufe 2 bewertet werden, Stammaktien im Wert von EUR 48.839.729 (31. Dezember 2017: EUR 25.996.056), deren Risikoland Vietnam ist. Der beizulegende Zeitwert dieser Anlagen wird unter Verwendung von in einem aktiven Markt notierten Marktpreisen bewertet. Der beizulegende Zeitwert enthält auch einen Aufschlag auf den Preis, der vom Kursermittlungsausschuss mit Sorgfalt und nach Treu und Glauben auf Grundlage von zum 30. Juni 2018 und 31. Dezember 2017 beobachtbaren Bewertungsparametern geschätzt wird. Der angewandte Aufschlag ist eine Folge der Anlagebeschränkungen für ausländische Investoren in Vietnam, was bedeutet, dass die verfügbaren Aktien gegenüber dem lokalen Preis einen Aufschlag aufweisen.

In der folgenden Tabelle sind die Anlagen aufgeführt, für die infolge der Anlagebeschränkungen für ausländische Investoren in Vietnam zum 30. Juni 2018 ein Aufschlag angewandt wurde:

Anlagen	Beizulegender Zeitwert anhand des notierten Marktpreises €	Aufschlag €	Aufschlag in %	Total beizulegender Zeitwert €
Stammaktien	3.814.244	267.034	7%	4.081.278
Stammaktien	5.448.332	381.436	7%	5.829.768
Stammaktien	6.479.179	453.604	7%	6.932.783
Stammaktien	14.870.018	1.041.043	7%	15.911.061
Stammaktien	6.552.939	1.310.658	20%	7.863.597
Stammaktien	6.738.663	1.482.579	22%	8.221.242
Total	43.903.375	4.936.354		48.839.729

In der folgenden Tabelle sind die Anlagen aufgeführt, für die infolge der Anlagebeschränkungen für ausländische Investoren in Vietnam zum 31. Dezember 2017 ein Aufschlag angewandt wurde:

Anlagen	Beizulegender Zeitwert anhand des notierten Marktpreises €	Aufschlag €	Aufschlag in %	Total beizulegender Zeitwert €
Stammaktien	16.793.097	1.679.186	10%	18.472.283
Stammaktien	3.308.052	396.942	12%	3.704.994
Stammaktien	3.263.936	554.843	17%	3.818.779
Total	23.365.085	2.630.971		25.996.056

12. Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

Zusätzlich zu den oben aufgeführten Aktienpositionen aus Vietnam wurden folgende Anlagen der Teilfonds vom Kursermittlungsausschuss anhand beobachtbarer Bewertungsparameter angesetzt:

30. Juni 2018

Teilfonds	Anlagekategorie	Titel	Beizulegender Zeitwert € der Gesellschaft	% des Nettovermögens
Magna Africa Fund	Stammaktien	Delta Corp Ltd/Zimbabwe	60.688	0,70%
Magna New Frontiers Fund	Unternehmensanleihe	ICBC Standard Bank Plc CLN - 0,00% 24 August 2018	1.326.775	0,27%

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Magna New Frontiers Fund	Stammaktien	Econet Wireless Zimbabwe Ltd	57.590	0,01%
--------------------------	-------------	------------------------------	--------	-------

31. Dezember 2017

Teilfonds	Anlagekategorie	Titel	Beizulegender Zeitwert €	% des Nettovermögens der Gesellschaft
Magna New Frontiers Fund	Stammaktien	Cablevision Holding SA GDR3	2.714.697	0,56%

Die folgenden Anlagen der Teilfonds wurden vom Kursermittlungsausschuss anhand von Marktpreisen am 30. Juni 2018 bewertet:

Teilfonds	Titel	Beizulegender Zeitwert €	% des Nettovermögens der Gesellschaft
Magna Emerging Markets Fund	Power Grid Corp of India Ltd	1.334.018	1,50%
Magna Emerging Markets Fund	Kotak Mahindra Bank Ltd	2.894.179	3,26%
Magna Emerging Markets Fund	HDFC Bank Ltd	2.875.628	3,24%
Magna Emerging Markets Dividend Fund	Power Grid Corp of India Ltd	10.113.005	3,33%

Die folgenden Anlagen der Teilfonds wurden vom Kursermittlungsausschuss anhand von Marktpreisen am 31. Dezember 2017 bewertet:

Teilfonds	Titel	Beizulegender Zeitwert €	% des Nettovermögens der Gesellschaft
Magna Emerging Markets Fund	Power Grid Corp of India Ltd	1.356.905	1,76%
Magna Emerging Markets Dividend Fund	Power Grid Corp of India Ltd	12.042.375	3,46%

Die folgenden Anlagen des Magna Africa Fund wurden am 30. Juni 2018 vom Kursermittlungsausschuss nach Treu und Glauben mit Null bewertet:

Teilfonds	Titel	Beizulegender Zeitwert €	% des Nettovermögens der Gesellschaft
Magna Africa Fund	TransCentury Ltd	-	0,00%
Magna Africa Fund	African Minerals Ltd	-	0,00%
Magna Africa Fund	Kingdom Financial Holdings Ltd	-	0,00%

Nicht beobachtbare Bewertungsparameter werden dann für die Bemessung des beizulegenden Zeitwerts verwendet, wenn keine relevanten beobachtbaren Bewertungsparameter zur Verfügung stehen, weil in Bezug auf einen Vermögenswert oder eine Verbindlichkeit zum Bewertungszeitpunkt keine oder nur sehr wenig Marktaktivität vorhanden ist. Das Ziel der Bemessung des beizulegenden Zeitwerts bleibt jedoch unverändert – nämlich einen Abgangspreis aus der Perspektive des als Besitzer des Vermögenswerts bzw. Schuldner der Verbindlichkeit auftretenden Marktteilnehmers zu ermitteln. Demzufolge sollten nicht beobachtbare Bewertungsparameter die Annahmen abbilden, auf die sich Marktteilnehmer für die Bewertung eines Vermögenswertes oder einer Verbindlichkeit stützen würden, einschließlich Annahmen bezüglich des Risikos.

Zum 31. Dezember 2017 hatte der Magna Africa Fund die folgenden Anlagen, die vom Kursermittlungsausschuss mithilfe von Bewertungstechniken bewertet wurden, die sich unter anderem auf nicht beobachtbare Bewertungsparameter stützen:

Teilfonds	Titel	Beizulegender Zeitwert €	% des Nettovermögens der Gesellschaft
Magna Africa Fund	TransCentury Ltd	54.283	0,01%

Die Sensitivität der nicht beobachtbaren Bewertungsparameter, die für die Bemessung des beizulegenden Zeitwerts dieser Wertpapiere der Stufe 3 verwendet werden, ist nicht ohne Weiteres zu bestimmen. Eine Zu- oder Abnahme des beizulegenden Zeitwerts dieser Anlagen um 5% hätte zum 31. Dezember 2017 bei gleichbleibenden übrigen Variablen einen Anstieg bzw. eine Verminderung des Inhabern rückkaufbarer Anteile zuzuordnenden Nettovermögens um EUR 2.714 zur Folge gehabt.

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

12. Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

In der folgenden Tabelle sind jene Anlagen aufgeführt, die am 31. Dezember 2017 nicht an einem geregelten Markt gehandelt wurden oder an einer offiziellen Wertpapierbörse notiert waren. In der folgenden Tabelle sind die Bewertungsmethoden und maßgebenden nicht beobachtbaren Bewertungsparameter aufgeführt, die für die Bewertung der Anlagen und Finanzinstrumente der Gesellschaft, welche zum 31. Dezember 2017 der Stufe 3 zuzuordnen sind, verwendet wurden:

Teilfonds	Datum	Anlagen	Beizulegender Zeitwert (€)	Hauptbewertungsmethode	Maßgebliche nicht beobachtbare Bewertungsparameter	Bewertungsparameter
Magna Africa Fund	31-Dez-17	Schuldtitel	54.283	Bereinigter Marktpreis/ Nettoinventarwert mit Abschlag	Wert des Basiswerts und/oder Abschlag angewendet/	Abschlag von 50 %

In der folgenden Tabelle werden die Veränderungen der in Stufe 3 eingeordneten Finanzinstrumente nach Kategorie für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 aufgeführt:

	Magna Africa Fund Schuldtitel €
30. Juni 2018:	
Eröffnungssaldo	54.283
In der Gesamtergebnisrechnung erfasste Veränderungen von Gewinnen und Verlusten	(54.283)
Endsaldo	-

In der folgenden Tabelle werden die Bewegungen der in Stufe 3 eingeordneten Finanzinstrumente nach Kategorie für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 aufgezeigt:

	Magna Latin American Fund* Stammaktien €	Magna Africa Fund Schuldtitel €
31. Dezember 2017:		
Eröffnungssaldo	154.624	106.973
Verkäufe	(28.870)	(9.953)
In der Gesamtergebnisrechnung erfasste Veränderungen von Gewinnen und Verlusten	125.754	(42.737)
Endsaldo	-	54.283

* Alle Anteile des Magna Latin American Fund wurden am 28. Dezember 2017 zurückgenommen.

Die Einordnung eines Finanzinstruments in die Stufe 3 hängt davon ab, wie maßgeblich nicht beobachtbare Bewertungsparameter bei der gesamten Bemessung des beizulegenden Zeitwerts sind.

Übertragung zwischen den Stufen 1 und 2

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 wurden die drei folgenden Anlagen von Stufe 2 in Stufe 1 der Zeitwerthierarchie übertragen:

Die Position Sberbank of Russia PJSC des Magna Eastern European Fund wurde zum 31. Dezember 2017 in die Stufe 2 der Zeitwerthierarchie eingeordnet. Am 30. Juni 2018 wurde diese Anlage mithilfe notierter Marktpreise bewertet und wird somit in Stufe 1 der Zeitwerthierarchie eingeordnet. Der beizulegende Zeitwert dieser Anlage betrug am 30. Juni 2018 EUR 968.699 (31. Dezember 2017: EUR 913.403).

Die Position Ho Chi Minh City Development Joint Stock Commercial Bank (HD Bank) des Magna New Frontiers Fund wurde zu fortgeführten Anschaffungskosten am 31. Dezember 2017 (welche als angemessenen Näherungswert für den beizulegenden Zeitwert gelten) bewertet und in Stufe 2 der Zeitwerthierarchie eingeordnet. Am 30. Juni 2018 wurde diese Anlage mithilfe notierter Marktpreise bewertet und wird somit in Stufe 1 der Zeitwerthierarchie eingeordnet. Der beizulegende Zeitwert dieser Anlage betrug am 30. Juni 2018 EUR 6.334.122 (31. Dezember 2017: EUR 9.277.431).

Die Position Cia de Transporte de Energia Electrica en Alta Tension Transener SA des Magna New Frontiers Fund wurde vom Kursermittlungsausschuss mithilfe beobachtbarer Bewertungsparameter am 31. Dezember 2017 zum beizulegenden Zeitwert bewertet und wurde in Stufe 2 der Zeitwerthierarchie eingeordnet. Am 30. Juni 2018 wurde diese Anlage mithilfe notierter Marktpreise bewertet und wird somit in Stufe 1 der Zeitwerthierarchie eingeordnet. Der beizulegende Zeitwert dieser Anlage betrug am 30. Juni 2018 EUR 3.548.256 (31. Dezember 2017: EUR 7.706.386).

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2017 war eine Wertschriftenposition des Magna New Frontiers Fund, DHG Pharmaceutical JSC, von der Stufe 2 in die Stufe 1 der Zeitwerthierarchie umklassifiziert worden. Der beizulegende Zeitwert dieser Position wurde anhand des am 31. Dezember 2016 notierten Marktpreises zuzüglich eines Aufschlags bestimmt. Zum 31. Dezember 2017 wird die Position ohne Aufschlag bewertet. Der beizulegende Zeitwert dieser Wertschriftenposition hatte am 31. Dezember 2017 EUR 1.935.272 (31. Dezember 2016: EUR 148.978) betragen.

Übertragungen werden so behandelt, als hätten sie am Ende der Berichtsperiode stattgefunden.

Anhang zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

13. Einsatz von Derivaten

Die Gesellschaft kann, falls dies geeignet erscheint, im Rahmen der von der irischen Zentralbank jeweils festgelegten Bedingungen und Beschränkungen Instrumente wie Futures, Optionen, Swaps, Optionsscheine, Pensions- und umgekehrte Pensionsgeschäfte und Devisenforwards zum effizienten Portfoliomanagement und/oder zur Absicherung gegen Wechselkursrisiken verwenden. Für OGAW, die Techniken zum effizienten Portfoliomanagement einsetzen, gelten Offenlegungsbestimmungen gemäß den OGAW-Verordnungen der Zentralbank. OGAW haben die während der ganzen Berichtsperiode erwirtschafteten Erträge aus Pensions- und Wertpapierleihgeschäften zusammen mit den direkten und indirekten Betriebskosten und -gebühren auszuweisen.

In den Berichtszeiträumen zum 30. Juni 2018 und zum 30. Juni 2017 schlossen die Teilfonds keine Rückkaufvereinbarungen ab und tätigten keine Wertpapierleihgeschäfte. Nachfolgend wird der Einsatz von Finanzderivaten beschrieben. Die Teilfonds dürfen innerhalb der im Prospekt und den Prospektergänzungen zu den einzelnen Teilfonds festgesetzten Grenzen Währungsfutures verkaufen, um Risiken mit Hilfe einer effizienten, liquiden und effektiven Methode zu verwalten, indem Gewinne gesichert werden und/oder ein Schutz gegen künftige Wertverluste aufgebaut wird. Die Teilfonds dürfen auch Währungsfutures kaufen, um auf kostengünstige und effiziente Weise Wertpapierbestände aufzubauen.

Die Teilfonds dürfen sofern zutreffend Devisenterminkontrakte für den Kauf oder Verkauf einer bestimmten Währung an einem bestimmten Datum und zu dem bei Vertragsabschluss festgelegten Preis abschließen. Die Teilfonds dürfen solche Kontrakte abschließen, um sich gegen Wechselkursschwankungen abzusichern. Die Teilfonds können eine Währung (oder einen Währungskorb) zur Absicherung gegen ungünstige Veränderungen des Wertes einer anderen Währung (oder eines Währungskorbes) einsetzen, wenn die Wechselkurse zwischen den beiden Währungen positiv miteinander korrelieren.

Der Anlageverwalter kann Put-Optionen und gedeckte Call-Optionen verkaufen, um zusätzliche Erträge für die Teilfonds zu erwirtschaften, sofern dies gemäß Prospekt und Prospektergänzungen erlaubt ist. Der Anlageverwalter verkauft jedoch keine ungedeckten Call-Optionen.

14. Vereinbarungen über Soft-Commissions und die Aufteilung von Kommissionen

In den Berichtszeiträumen zum 30. Juni 2018 und 30. Juni 2017 bestanden keine Vereinbarungen über Soft-Commissions und die Aufteilung von Kommissionen, welche die Gesellschaft betreffen.

15. Eventualverbindlichkeiten

Zum 30. Juni 2018 und zum 31. Dezember 2017 bestanden keine Eventualverbindlichkeiten.

16. Bedeutende Ereignisse

Am 28. Dezember 2017 hielt der Magna Latin American Fund eine P-Note mit einem Wert von EUR 80.289, die er am 2. Januar 2018 verkaufte.

Mit Inkrafttreten der Richtlinie über Märkte für Finanzinstrumente sowie der zugehörigen Verordnungen ("MiFID 2") am 3. Januar 2018 ist eine Aufschlüsselung der Transaktionskosten in Abwicklungskosten und Zahlungen für Research-Dienstleistungen erforderlich. Dementsprechend haben der Verwaltungsrat und der Anlageverwalter ein Budget für jeden betroffenen Teilfonds vereinbart. Die Gebühren für Research-Dienstleistungen wurden im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 laufend den Teilfonds entnommen.

Der Fiera Capital Global Equity Fund und der Fiera Capital US Equity Fund wurden am 16. Januar 2018 bzw. am 4. April 2018 aufgelegt und Fiera Capital Corporation wurde zum Untermanagementverwalter für diese Teilfonds bestellt.

Am 1. Februar 2018 trat ein aktualisierter Gebührenvertrag zwischen dem Anlageverwalter, der Verwaltungsstelle und der Verwahrstelle in Kraft. In diesem aktualisierten Gebührenvertrag wurden die bestehenden Gebührenvereinbarungen mit der Verwaltungsstelle, der Transferstelle und der Verwahrstelle geändert. Genauere Angaben zu diesen Änderungen der Gebührenvereinbarungen entnehmen Sie bitte den Erläuterungen 7.2 und 7.3 im Anhang zum Abschluss.

Jonathan Bradley trat am 15. Mai 2018 als Mitglied des Verwaltungsrats der Gesellschaft zurück. Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 sind keine weiteren für die Gesellschaft bedeutenden Ereignisse eingetreten.

17. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Seit dem 30. Juni 2018 sind keine für die Gesellschaft bedeutsamen Ereignisse eingetreten.

18. Genehmigung des Abschlusses

Der Verwaltungsrat hat den Halbjahresbericht und –abschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 am 23. August 2018 genehmigt.

Anlagenbestand

Magna Eastern European Fund - 30. Juni 2018

Bezeichnung	Anzahl	Beizulegender Zeitwert €	% des NIW
GESCHLOSSENE ANLAGEFONDS - 2,07% (31. Dezember 2017: 1,83%)			
Rumänien 2,07% (31. Dezember 2017: 1,83%)			
Fondul Proprietatea SA/Fund	1.412.132	267.810	2,07%
		267.810	2,07%
Total Geschlossene Anlagefonds - 2,07% (31. Dezember 2017: 1,83%)			
STAMMAKTIEN - 90,82% (31. Dezember 2017: 93,23%)			
Tschechische Republik 2,78% (31. Dezember 2017: 3,51%)			
Moneta Money Bank AS 144A	122.680	360.304	2,78%
		360.304	2,78%
Osteuropa 2,98% (31. Dezember 2017: 2,96%)			
Erste Group Bank AG	10.771	386.410	2,98%
		386.410	2,98%
Griechenland 2,22% (31. Dezember 2017: 0,00%)			
Alpha Bank AE	151.160	288.338	2,22%
		288.338	2,22%
Kasachstan 3,92% (31. Dezember 2017: 4,14%)			
KAZ Minerals Plc	39.190	373.220	2,88%
Nostrum Oil & Gas Plc	61.658	134.830	1,04%
		508.050	3,92%
Polen 12,43% (31. Dezember 2017: 12,91%)			
Bank Zachodni WBK SA	6.127	466.431	3,60%
Dino Polska SA 144A	21.991	521.841	4,02%
International Personal Finance Plc	54.268	125.171	0,97%
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	58.907	497.865	3,84%
		1.611.308	12,43%
Russland 51,45% (31. Dezember 2017: 44,74%)			
Detsky Mir PJSC	211.419	265.483	2,05%
LUKOIL PJSC ADR	21.912	1.283.216	9,90%
Magnit PJSC	1.325	83.445	0,65%
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	417.269	620.988	4,79%
Novatek PJSC GDR	7.542	954.200	7,36%
PhosAgro PJSC GDR	44.357	487.889	3,76%
Rosneft Oil Co PJSC GDR	82.393	438.910	3,39%
Sberbank of Russia PJSC	326.174	968.699	7,47%
Tatneft PJSC ADR	9.051	490.443	3,78%
X5 Retail Group NV GDR	23.322	530.619	4,09%
Yandex NV	17.755	545.884	4,21%
		6.669.776	51,45%
Türkei 15,04% (31. Dezember 2017: 24,97%)			
Akbank Turk AS	117.185	164.480	1,27%
Arcelik AS	65.399	185.721	1,43%
Coca-Cola Icecek AS	16.977	107.087	0,83%
KOC Holding AS	74.980	198.883	1,53%
Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret AS 144A	25.940	188.332	1,45%
MLP Saglik Hizmetleri AS 144A	48.729	130.524	1,01%
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	62.400	279.968	2,16%
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	8.042	161.971	1,25%
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	49.462	112.250	0,87%
Turkiye Garanti Bankasi AS	154.235	241.065	1,86%
Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	984.249	178.878	1,38%
		1.949.159	15,04%
Total Stammaktien - 90,82% (31. Dezember 2017: 93,23%)			
VORZUGSAKTIEN - 3,69% (31. Dezember 2017: 1,44%)			
Russland 3,69% (31. Dezember 2017: 1,44%)			
Surgutneftegas OJSC	686.445	293.983	2,27%
Tatneft PJSC	29.151	184.281	1,42%
		478.264	3,69%
Total Vorzugsaktien - 3,69% (31. Dezember 2017: 1,44%)			
Total Anlagen - 96,58% (31. Dezember 2017: 96,50%)			
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		443.670	3,42%
Nettovermögen		12.963.089	100,00%

144A-Wertpapiere, die von der Registrierungspflicht nach Regel 144A des US Securities Act von 1933 (in seiner jeweils gültigen Fassung) befreit sind. Diese Wertpapiere dürfen nur im Rahmen von Transaktionen, die von den Registrierungsanforderungen ausgenommen sind, an qualifizierte institutionelle Käufer weiterverkauft werden. Am 30. Juni 2018 machten diese Wertpapiere 9,26 % des Nettovermögens aus.

Aufschlüsselung des Gesamtvermögens	in % des Gesamtvermögens
An einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelte Wertpapiere	95,77%
Einlagen	3,62%
Kurzfristige Vermögenswerte	0,61%
Total Vermögen	100,00%

Anlagenbestand (Fortsetzung)**Magna Emerging Markets Fund - 30. Juni 2018**

Bezeichnung	Anzahl	Beizulegender Zeitwert €	% des NIW
STAMMAKTIEN - 90,77% (31. Dezember 2017: 86,12%)			
Argentinien 0,96% (31. Dezember 2017: 2,54%)			
Pampa Energia SA ADR	27.796	850.910	0,96%
		850.910	0,96%
Brasilien 2,17% (31. Dezember 2017: 3,84%)			
Itau Unibanco Holding SA ADR	128.700	1.143.384	1,29%
Petroleo Brasileiro SA ADR	103.632	784.017	0,88%
		1.927.401	2,17%
China 36,52% (31. Dezember 2017: 28,87%)			
AIA Group Ltd	232.000	1.737.675	1,96%
Alibaba Group Holding Ltd ADR	37.457	5.947.712	6,71%
Baidu Inc ADR	16.437	3.420.924	3,86%
China Construction Bank Corp	4.017.000	3.176.424	3,58%
China Merchants Bank Co Ltd	308.500	973.928	1,10%
CNOOC Ltd	2.557.000	3.775.954	4,26%
Ctrip.com International Ltd ADR	35.054	1.430.145	1,61%
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd	202.958	973.849	1,10%
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	540.500	4.257.755	4,80%
Tencent Holdings Ltd	108.700	4.670.821	5,27%
Wuliangye Yibin Co Ltd	124.700	1.224.977	1,38%
Wynn Macau Ltd	287.600	793.374	0,89%
		32.383.538	36,52%
Ägypten 0,98% (31. Dezember 2017: 0,00%)			
Commercial International Bank Egypt SAE	213.021	871.058	0,98%
		871.058	0,98%
Indien 13,20% (31. Dezember 2017: 12,32%)			
Container Corp Of India Ltd	126.220	1.025.332	1,16%
HDFC Bank Ltd†	108.791	2.875.628	3,24%
Indiabulls Housing Finance Ltd	155.593	2.215.723	2,50%
Kotak Mahindra Bank Ltd†	172.355	2.894.179	3,26%
Power Grid Corp of India Ltd†	569.805	1.334.018	1,50%
UPL Ltd	125.178	967.547	1,09%
Vakrangee Ltd	472.690	394.928	0,45%
		11.707.355	13,20%
Indonesien 2,70% (31. Dezember 2017: 3,07%)			
Bank Central Asia Tbk PT	934.700	1.194.576	1,35%
Matahari Department Store Tbk PT	2.272.600	1.198.448	1,35%
		2.393.024	2,70%
Kasachstan 1,25% (31. Dezember 2017: 0,00%)			
KAZ Minerals Plc	116.686	1.111.242	1,25%
		1.111.242	1,25%
Mexiko 4,03% (31. Dezember 2017: 3,35%)			
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	190.600	851.297	0,96%
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	327.600	1.652.116	1,87%
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	277.742	1.065.253	1,20%
		3.568.666	4,03%
Südafrika 8,03% (31. Dezember 2017: 7,65%)			
Aspen Pharmacare Holdings Ltd	71.956	1.154.678	1,30%
Foschini Group Ltd/The	107.759	1.170.620	1,32%
Naspers Ltd	22.063	4.790.103	5,41%
		7.115.401	8,03%
Südkorea 7,47% (31. Dezember 2017: 9,24%)			
Coway Co Ltd	21.046	1.397.911	1,58%
Hanon Systems	71.870	586.707	0,66%
Samsung Electronics Co Ltd	129.282	4.636.256	5,23%
		6.620.874	7,47%
Taiwan 8,52% (31. Dezember 2017: 7,50%)			
Chailase Holding Co Ltd	1.164.000	3.267.570	3,69%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	704.655	4.279.783	4,83%
		7.547.353	8,52%
Thailand 0,83% (31. Dezember 2017: 1,06%)			
Kasikornbank PCL	141.200	731.734	0,83%
		731.734	0,83%
Türkei 1,67% (31. Dezember 2017: 1,88%)			
Coca-Cola Icecek AS	234.757	1.480.799	1,67%
		1.480.799	1,67%
Vereinigte Arabische Emirate 2,44% (31. Dezember 2017: 1,88%)			
NMC Health Plc	53.412	2.161.524	2,44%
		2.161.524	2,44%
Total Stammaktien - 90,77% (31. Dezember 2017: 86,12%)		80.470.879	90,77%
P-NOTES - 3,85% (31. Dezember 2017: 5,93%)			
Brasilien 3,85% (31. Dezember 2017: 5,93%)			
Kroton Educacional SA P-Note Merrill Lynch International & Co	315.000	649.324	0,73%
Lojas Renner SA P-Note Morgan Stanley	217.100	1.406.590	1,59%
Raia Drogasil SA P-Note Morgan Stanley	51.500	753.242	0,85%

Anlagenbestand (Fortsetzung)

Magna Emerging Markets Fund - 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Beizulegender Zeitwert €	% des NIW
P-NOTES - 3,85% (31. Dezember 2017: 5,93%) (Fortsetzung)			
Brasilien 3,85% (31. Dezember 2017: 5,93%) (Fortsetzung)			
Smiles Fidelidade SA P-Note JP Morgan	52.400	602.300	0,68%
		3.411.456	3,85%
Total P-Notes - 3,85% (31. Dezember 2017: 5,93%)		3.411.456	3,85%
VORZUGSAKTIEN - 1,20% (31. Dezember 2017: 1,87%)			
Südkorea 1,20% (31. Dezember 2017: 1,87%)			
Hyundai Motor Co	16.979	1.069.070	1,20%
		1.069.070	1,20%
Total Vorzugsaktien - 1,20% (31. Dezember 2017: 1,87%)		1.069.070	1,20%
Total Anlagen - 95,82% (31. Dezember 2017: 93,92%)		84.951.405	95,82%
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		3.705.518	4,18%
Nettovermögen		88.656.923	100,00%

† Anlagen, die vom Kursermittlungsausschuss nach Treu und Glauben anhand beobachtbarer Bewertungsparameter bewertet wurden (siehe Erläuterungen 12 des Anhangs zum Abschluss). Sie machen 8,00 % des Nettovermögens aus.

Aufschlüsselung des Gesamtvermögens	in % des Gesamtvermögens
An einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelte Wertpapiere	94,83%
Einlagen	2,86%
Kurzfristige Vermögenswerte	2,31%
Total Vermögen	100,00%

Anlagenbestand (Fortsetzung)

Magna Africa Fund - 30. Juni 2018

Bezeichnung	Anzahl	Beizulegender Zeitwert €	% des NIW
STAMMAKTIEN - 96,84% (31. Dezember 2017: 96,99%)			
Botswana 1,35% (31. Dezember 2017: 1,26%)			
Letshego Holdings Ltd	775.642	117.625	1,35%
		117.625	1,35%
Ägypten 26,76% (31. Dezember 2017: 26,11%)			
Centamin Plc	100.689	135.323	1,55%
CI Capital Holding Co SAE	272.242	112.195	1,28%
Cleopatra Hospital	1.297.372	243.425	2,78%
Commercial International Bank Egypt SAE	104.681	428.048	4,89%
Credit Agricole Egypt SAE	44.320	92.332	1,06%
Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co	187.128	209.813	2,40%
Integrated Diagnostics Holdings Plc 144A	99.691	384.144	4,39%
Obour Land For Food Industries	308.876	304.555	3,48%
Orascom Construction Ltd	22.162	153.802	1,76%
Raya Contact Center SAE	107.552	58.506	0,67%
Six of October Development & Investment	76.100	87.566	1,00%
Talaat Moustafa Group	233.696	130.874	1,50%
		2.340.583	26,76%
Kenia 7,31% (31. Dezember 2017: 6,31%)			
Centum Investment Co Ltd	600.500	188.466	2,15%
East African Breweries Ltd	97.300	179.924	2,06%
Equity Group Holdings Ltd/Kenya	445.500	174.775	2,00%
KCB Group Ltd	236.800	96.414	1,10%
		639.579	7,31%
Liberia 1,72% (31. Dezember 2017: 1,06%)			
African Petroleum Corp Ltd	98.045	12.411	0,14%
Avesoro Resources Inc	46.375	137.834	1,58%
		150.245	1,72%
Marokko 2,23% (31. Dezember 2017: 1,11%)			
Attijariwafa Bank	2.164	92.656	1,06%
Cosumar	4.218	102.429	1,17%
		195.085	2,23%
Nigeria 10,72% (31. Dezember 2017: 9,75%)			
Access Bank Plc	4.697.197	115.158	1,32%
Dangote Cement Plc	408.061	221.349	2,53%
Guaranty Trust Bank Plc	4.425.716	416.713	4,76%
Nestle Nigeria Plc	49.478	184.591	2,11%
		937.811	10,72%
Sierre Leone 0,00% (31. Dezember 2017: 0,00%)			
African Minerals Ltd [†]	185.139	-	0,00%
Südafrika 44,03% (31. Dezember 2017: 51,02%)			
Ascendis Health Ltd	415.352	283.262	3,24%
Aspen Pharmacare Holdings Ltd	20.074	322.127	3,68%
Barclays Africa Group Ltd	25.605	255.131	2,92%
Bid Corp Ltd	11.454	196.822	2,25%
Dis-Chem Pharmacies Ltd 144A	28.216	46.051	0,53%
EOH Holdings Ltd	30.020	60.510	0,69%
Foschini Group Ltd/The	25.337	275.244	3,15%
KAP Industrial Holdings Ltd	367.099	171.753	1,96%
Long4Life Ltd	354.761	125.344	1,43%
Mondi Plc	6.785	157.188	1,80%
Naspers Ltd	4.198	911.429	10,42%
Old Mutual Ltd	38.766	67.153	0,77%
Omnia Holdings Ltd	14.553	119.821	1,37%
PSG Group Ltd	25.858	347.641	3,97%
Quilter Plc	25.588	42.017	0,48%
Sanlam Ltd	20.385	88.777	1,01%
Sasol Ltd	3.451	108.290	1,24%
Transaction Capital Ltd	183.261	196.594	2,25%
Vodacom Group Ltd	9.934	76.054	0,87%
		3.851.208	44,03%
Tansania 2,02% (31. Dezember 2017: 0,37%)			
Tanzania Breweries Ltd	29.017	177.013	2,02%
		177.013	2,02%
Zimbabwe 0,70% (31. Dezember 2017: 0,00%)			
Delta Corp Ltd/Zimbabwe [†]	89.485	60.688	0,70%
Kingdom Financial Holdings Ltd [†]	36.739	-	0,00%
		60.688	0,70%
Total Stammaktien - 96,84% (31. Dezember 2017: 96,99%)		8.469.837	96,84%

Anlagenbestand (Fortsetzung)

Magna Africa Fund - 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Beizulegender Zeitwert €	% des NIW
UNTERNEHMENSANLEIHEN - 0,00% (31. Dezember 2017: 0,55%)			
Kenia 0,00% (31. Dezember 2017: 0,55%)			
TransCentury Ltd [^] - 6,00% 30 September 2019	130.263	–	0,00%
		–	0,00%
Total Unternehmensanleihen - 0,00% (31. Dezember 2017: 0,55%)			
		–	0,00%
Total Anlagen - 96,84% (31. Dezember 2017: 98,78%)		8.469.837	96,84%
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		276.765	3,16%
Nettovermögen		8.746.602	100,00%

† Anlagen, die vom Kursermittlungsausschuss nach Treu und Glauben anhand beobachtbarer Bewertungsparameter bewertet wurden (siehe Erläuterung 12 des Anhangs zu aus.

* Anlagen, die vom Kursermittlungsausschuss nach Treu und Glauben mit Null bewertet wurden. Sie machen 0,00 % des Nettovermögens aus.

[^] nicht börsennotierte Anlagen

144A-Wertpapiere, die von der Registrierungspflicht nach Regel 144A des US Securities Act von 1933 (in seiner jeweils gültigen Fassung) befreit sind. Diese Wertpapiere dürfen nur im Rahmen von Transaktionen, die von den Registrierungsanforderungen ausgenommen sind, an qualifizierte institutionelle Käufer weiterverkauft werden. Am 30. Juni 2018 machten diese Wertpapiere 4,92 % des Nettovermögens aus.

Aufschlüsselung des Gesamtvermögens	in % des Gesamtvermögens
An einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelte Wertpapiere	95,37%
Einlagen	4,37%
Kurzfristige Vermögenswerte	0,26%
Total Vermögen	100,00%

Anlagenbestand (Fortsetzung)**Magna MENA Fund - 30. Juni 2018**

Bezeichnung	Anzahl	Beizulegender Zeitwert €	% des NIW
STAMMAKTIEN - 31,10% (31. Dezember 2017: 44,45%)			
Bahrain 0,16% (31. Dezember 2017: 0,00%)			
Aluminium Bahrain BSC	104.513	151.004	0,16%
		151.004	0,16%
Ägypten 7,94% (31. Dezember 2017: 12,56%)			
CI Capital Holding Co SAE	1.481.471	616.553	0,65%
Commercial International Bank Egypt SAE	215.780	891.038	0,95%
Eastern Tobacco	132.006	1.140.549	1,21%
Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co	284.127	321.711	0,34%
Housing & Development Bank	503.852	1.352.765	1,44%
Ibnsina Pharma SAE	393.040	219.239	0,23%
MM Group for Industry & International Trade SAE	2.217.912	1.594.152	1,69%
Obour Land For Food Industries	964.655	960.536	1,02%
Raya Contact Center SAE	695.149	381.875	0,41%
		7.478.418	7,94%
Kuwait 8,57% (31. Dezember 2017: 8,06%)			
Human Soft Holding Co KSC	273.915	2.757.337	2,93%
Mobile Telecommunications Co KSC	573.436	712.960	0,76%
National Bank of Kuwait SAKP	2.151.288	4.600.152	4,88%
		8.070.449	8,57%
Vereinigte Arabische Emirate 14,43% (31. Dezember 2017: 22,82%)			
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	707.685	1.182.730	1,25%
Abu Dhabi National Oil Co for Distribution PJSC	1.904.470	1.064.695	1,13%
Aramex PJSC	824.021	767.136	0,81%
Emaar Development PJSC	1.893.632	2.257.680	2,40%
Emirates NBD PJSC	546.771	1.254.223	1,33%
Emirates REIT CEIC Ltd	1.035.517	920.394	0,98%
NMC Health Plc	131.052	5.230.865	5,55%
Union National Bank PJSC	1.059.794	919.277	0,98%
		13.597.000	14,43%
Total Stammaktien - 31,10% (31. Dezember 2017: 44,45%)			
		29.296.871	31,10%
P-NOTES - 44,23% (31. Dezember 2017: 43,38%)			
Bahrain 0,83% (31. Dezember 2017: 0,00%)			
Aluminium Bahrain BCS P-Note HSBC	542.683	784.088	0,83%
		784.088	0,83%
Saudi-Arabien 43,40% (31. Dezember 2017: 43,38%)			
Abdullah Al Othaim Markets P-Note JP Morgan	52.828	915.224	0,97%
Abdullah Al Othaim Markets P-Note Morgan Stanley	15.920	275.808	0,29%
Al Mouwasat Medical Services P-Note Citi Group	70.976	1.531.517	1,62%
Al Rajhi Bank P-Note Deutsche Bank	102.838	2.047.154	2,17%
Al Rajhi Bank P-Note HSBC	53.243	1.059.887	1,13%
Al Rajhi Company for Co-Operative Insurance P-Note HSBC	136.686	2.005.658	2,13%
Al Rajhi Company for Co-Operative Insurance P-Note Morgan Stanley	124.481	1.826.569	1,94%
Al Tayyar Travel Group Holding Co P-Note Deutsche Bank	304.112	1.884.155	2,00%
Alawwal Bank P-Note Deutsche Bank	351.504	1.157.969	1,23%
Alawwal Bank P-Note Morgan Stanley	484.431	1.595.874	1,69%
Arab National Bank P-Note JP Morgan	236.991	1.744.204	1,85%
Bupa Arabia for Cooperative P-Note HSBC	64.866	1.345.094	1,43%
Dallah Healthcare Holding P-Note Credit Suisse	61.481	1.360.651	1,44%
Jarir Marketing Co P-Note Credit Suisse	22.727	927.887	0,99%
Jarir Marketing Co P-Note JP Morgan	11.681	476.906	0,51%
Malath Insurance P-Note HSBC	164.187	570.409	0,61%
Middle East Healthcare Co P-Note Credit Suisse	14.998	202.094	0,21%
Middle East Paper Co P-Note HSBC	197.692	1.142.785	1,21%
Mouwasat Medical Services Co P-Note Credit Suisse	16.506	356.166	0,38%
National Commercial Bank P-Note Morgan Stanley	214.620	2.407.063	2,55%
Salama Co-Operative Insurance Company P-Note HSBC	79.463	390.376	0,41%
Samba Financial Group P-Note Deutsche Bank	184.676	1.379.399	1,46%
Samba Financial Group P-Note JP Morgan	328.961	2.457.106	2,61%
Saudi Basic Industries Corp P-Note Deutsche Bank	52.105	1.514.708	1,61%
Saudi British Bank P-Note HSBC	173.065	1.257.763	1,34%
Saudi Co for Hardware LLC P-Note Credit Suisse	30.215	801.738	0,85%
Saudi Co For Hardware LLC P-Note JP Morgan	37.930	1.006.451	1,07%
Saudi Industrial Investment Group P-Note JP Morgan	146.019	981.256	1,04%
Tawuniya Co for Cooperative Insurance P-Note Deutsche Bank	43.509	711.649	0,76%
Tawuniya Co for Cooperative Insurance P-Note JP Morgan	26.508	433.575	0,46%
United Electronics Company P-Note JP Morgan	32.514	470.347	0,50%
United Electronics Company P-Note Morgan Stanley	114.514	1.656.559	1,76%
United International Transport P-Note Credit Suisse	188.782	1.562.390	1,66%
Walaa Cooperative Insurance Company P-Note Credit Suisse	221.196	1.432.907	1,52%
		40.889.298	43,40%
Total P-Notes - 44,23% (31. Dezember 2017: 43,38%)			
		41.673.386	44,23%
OPTIONSSCHEINE - 8,28% (31. Dezember 2017: 7,99%)			
	Nominal		
Kuwait 0,01% (31. Dezember 2017: 0,03%)			
Human Soft Holding Co KSC	764	7.691	0,01%
		7.691	0,01%
Saudi-Arabien 1,00% (31. Dezember 2017: 7,96%)			
Arabian Shield Cooperative Insurance Co	29.695	187.059	0,20%

Anlagenbestand (Fortsetzung)

Magna MENA Fund - 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Beizulegender Zeitwert €	% des NIW
OPTIONSSCHEINE - 8,28% (31. Dezember 2017: 7,99%) (Fortsetzung)			
Saudi-Arabien 1,00% (31. Dezember 2017: 7,96%) (Fortsetzung)			
Malath Cooperative Insurance Co	109.345	379.880	0,40%
Raydan Co	112.353	375.308	0,40%
		942.247	1,00%
Vereinigte Arabische Emirate 7,27% (31. Dezember 2017: 0,00%)			
Emirates NBD PJSC	2.985.536	6.848.400	7,27%
		6.848.400	7,27%
Total Optionsscheine - 8,28% (31. Dezember 2017: 7,99%)		7.798.338	8,28%
Nettowertverlust aus OTC-Derivaten - Differenzkontrakte - 0,62% (31. Dezember 2017: 0,00%)			
		585.192	0,62%
Total Anlagen - 84,23% (31. Dezember 2017: 95,82%)			
		79.353.787	84,23%
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten			
		14.852.411	15,77%
Nettovermögen		94.206.198	100,00%

Aufstellung der OTC-Derivate - Differenzkontrakte

	Gegenpartei	Bestand	Kontraktwert €	Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust) €
Al Rajhi Bank	Goldman Sachs	272.076	5.416.105	50.448
National Commercial Bank	Goldman Sachs	178.299	1.999.706	51.721
National Medical Care Co	Goldman Sachs	136.570	1.870.149	(122.437)
Raydan Co	Goldman Sachs	43.510	145.343	(10.080)
Saudi Kayan Petrochemical Co	Goldman Sachs	540.945	1.965.368	117.802
United International Transportation Co	Goldman Sachs	416.511	3.447.112	497.738
Gesamtmarktwert der OTC-Derivate - Differenzkontrakte			14.843.783	585.192
Nicht realisierter Wertzuwachs aus OTC-Derivaten - Differenzkontrakte				717.709
Nicht realisierter Wertverlust aus OTC-Derivaten - Differenzkontrakte				(132.517)
Nettowertzuwachs aus OTC-Derivaten - Differenzkontrakte				585.192

Aufschlüsselung des Gesamtvermögens	in % des Gesamtvermögens
An einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelte Wertpapiere	78,09%
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere	4,65%
OTC-Derivate	0,75%
Einlagen	12,67%
Kurzfristige Vermögenswerte	3,84%
Total Vermögen	100,00%

Anlagenbestand (Fortsetzung)

Magna Emerging Markets Dividend Fund - 30. Juni 2018

Bezeichnung	Anzahl	Beizulegender Zeitwert €	% des NIW
STAMMAKTIE - 79,41% (31. Dezember 2017: 78,74%)			
Brasilien 0,90% (31. Dezember 2017: 2,10%)			
Petroleo Brasileiro SA ADR	359.771	2.721.811	0,90%
		2.721.811	0,90%
China 30,23% (31. Dezember 2017: 26,01%)			
China Construction Bank Corp	35.349.000	27.952.055	9,21%
China Mobile Ltd	1.585.000	12.053.259	3,97%
CNOOC Ltd	10.098.000	14.911.845	4,91%
JNBY Design Ltd	1.656.500	3.245.294	1,07%
NewOcean Energy Holdings Ltd	17.742.000	3.117.645	1,03%
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	2.186.000	17.220.081	5,67%
Sands China Ltd	1.924.000	8.803.926	2,90%
Wuliangye Yibin Co Ltd	453.519	4.455.093	1,47%
		91.759.198	30,23%
Tschechische Republik 1,46% (31. Dezember 2017: 1,39%)			
Moneta Money Bank AS 144A	1.508.335	4.429.890	1,46%
		4.429.890	1,46%
Indien 9,41% (31. Dezember 2017: 9,26%)			
Bharti Infratel Ltd	1.160.632	4.359.643	1,44%
Indiabulls Housing Finance Ltd	989.058	14.084.686	4,64%
Power Grid Corp of India Ltd†	4.319.613	10.113.005	3,33%
		28.557.334	9,41%
Indonesien 1,46% (31. Dezember 2017: 1,83%)			
Matahari Department Store Tbk PT	8.399.200	4.429.290	1,46%
		4.429.290	1,46%
Kenia 1,33% (31. Dezember 2017: 0,94%)			
Equity Group Holdings Ltd/Kenya	10.278.300	4.032.290	1,33%
		4.032.290	1,33%
Malaysia 1,45% (31. Dezember 2017: 2,41%)			
Astro Malaysia Holdings Bhd	12.986.555	4.390.912	1,45%
		4.390.912	1,45%
Mexiko 4,92% (31. Dezember 2017: 4,49%)			
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	4.383.388	6.310.548	2,08%
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	786.939	3.514.792	1,15%
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	1.016.700	5.127.309	1,69%
		14.952.649	4,92%
Philippinen 2,20% (31. Dezember 2017: 1,76%)			
San Miguel Food and Beverage Inc	6.954.730	6.684.293	2,20%
		6.684.293	2,20%
Russland 6,19% (31. Dezember 2017: 4,48%)			
LUKOIL PJSC ADR	55.072	3.225.141	1,06%
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	5.746.837	8.552.559	2,82%
PhosAgro PJSC GDR	636.584	7.001.886	2,31%
		18.779.586	6,19%
Südafrika 3,28% (31. Dezember 2017: 3,40%)			
Foschini Group Ltd/The	563.176	6.117.958	2,01%
Mondi Plc	166.069	3.847.329	1,27%
		9.965.287	3,28%
Südkorea 1,38% (31. Dezember 2017: 1,52%)			
Coway Co Ltd	63.221	4.199.246	1,38%
		4.199.246	1,38%
Taiwan 11,56% (31. Dezember 2017: 11,77%)			
Chailase Holding Co Ltd	4.651.000	13.056.244	4,30%
CTCI Corp	2.986.000	4.098.885	1,35%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.956.000	17.953.522	5,91%
		35.108.651	11,56%
Thailand 1,43% (31. Dezember 2017: 1,54%)			
Advanced Info Service PCL	907.400	4.344.711	1,43%
		4.344.711	1,43%
Türkei 2,21% (31. Dezember 2017: 5,84%)			
Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri AS	148.900	2.998.932	0,99%
Turkcell İletişim Hizmetleri AS	1.636.833	3.714.673	1,22%
		6.713.605	2,21%
Total Stammaktien - 79,41% (31. Dezember 2017: 78,74%)		241.068.753	79,41%
P-NOTES - 6,57% (31. Dezember 2017: 8,20%)			
Brasilien 6,57% (31. Dezember 2017: 8,20%)			
B3 SA Brasil Bolsa Balcao P-Note JP Morgan	1.011.200	4.571.010	1,51%
BB Seguridade Participacoes P-Note Morgan Stanley	527.400	2.852.469	0,94%
Cia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista P-Note Merrill Lynch International & Co	190.303	2.442.608	0,80%
Cia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista P-Note Morgan Stanley	106.958	1.372.845	0,45%
Mahle-Metal Leve SA P-Note Morgan Stanley	236.200	1.352.125	0,45%
Petrobras Distribuidora P-Note Morgan Stanley	593.227	2.396.544	0,79%
Smiles Fidelidade SA P-Note JP Morgan	431.300	4.957.480	1,63%
		19.945.081	6,57%
Total P-Notes - 6,57% (31. Dezember 2017: 8,20%)		19.945.081	6,57%

Anlagenbestand (Fortsetzung)

Magna Emerging Markets Dividend Fund - 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Beizulegender Zeitwert €	% des NIW
VORZUGSAKTIE - 7,82% (31. Dezember 2017: 9,47%)			
Russland 1,22% (31. Dezember 2017: 1,15%)			
Sberbank of Russia PJSC	1.452.307	3.699.736	1,22%
		3.699.736	1,22%
Südkorea 6,60% (31. Dezember 2017: 8,32%)			
Hyundai Motor Co	82.460	5.192.031	1,71%
Samsung Electronics Co Ltd	513.476	14.843.681	4,89%
		20.035.712	6,60%
Total Vorzugsaktien - 7,82% (31. Dezember 2017: 9,47%)		23.735.448	7,82%
Total Anlagen - 93,80% (31. Dezember 2017: 96,41%)		284.749.282	93,80%
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		18.827.934	6,20%
Nettovermögen		303.577.216	100,00%

† Anlagen, die vom Kursermittlungsausschuss nach Treu und Glauben anhand beobachtbarer Bewertungsparameter bewertet wurden (siehe Erläuterungen 12 des Anhangs zum Abschluss). Sie machen 3,33 % des Nettovermögens aus.

144A-Wertpapiere, die von der Registrierungspflicht nach Regel 144A des US Securities Act von 1933 (in seiner jeweils gültigen Fassung) befreit sind. Diese Wertpapiere dürfen nur im Rahmen von Transaktionen, die von den Registrierungsanforderungen ausgenommen sind, an qualifizierte institutionelle Käufer weiterverkauft werden. Am 30. Juni 2018 machten diese Wertpapiere 1,46 % des Nettovermögens aus.

Aufschlüsselung des Gesamtvermögens	in % des Gesamtvermögens
An einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelte Wertpapiere	91,61%
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere	1,95%
Einlagen	5,37%
Kurzfristige Vermögenswerte	1,07%
Total Vermögen	100,00%

Anlagenbestand (Fortsetzung)**Magna New Frontiers Fund - 30. Juni 2018**

Bezeichnung	Anzahl	Beizulegender Zeitwert €	% des NIW
GESCHLOSSENE ANLAGEFONDS - 1,53% (31. Dezember 2017: 1,64%)			
Vietnam 1,53% (31. Dezember 2017: 1,64%)			
Dragon Capital - Vietnam Enterprise Investments Ltd	1.554.124	7.376.525	1,53%
		7.376.525	1,53%
Total Geschlossene Anlagefonds - 1,53% (31. Dezember 2017: 1,64%)			
		7.376.525	1,53%
STAMMAKTIE - 66,78% (31. Dezember 2017: 82,44%)			
Argentinien 6,83% (31. Dezember 2017: 19,60%)			
Banco Macro SA ADR	123.203	6.188.017	1,28%
Bolsas y Mercados Argentinos SA	74.707	767.990	0,16%
Central Puerto SA ADR	686.334	5.809.482	1,20%
Cia de Transporte de Energia Electrica en Alta Tension Transener SA	2.968.591	3.548.256	0,73%
Loma Negra Cia Industrial Argentina SA ADR	621.800	5.441.603	1,13%
Pampa Energia SA ADR	226.027	6.919.291	1,43%
Transportadora de Gas del Sur SA ADR	218.119	2.268.382	0,47%
Transportadora Gas del Norte SA	1.602.545	2.075.584	0,43%
		33.018.605	6,83%
Burma 0,73% (31. Dezember 2017: 1,07%)			
Yoma Strategic Holdings Ltd	15.286.218	3.530.599	0,73%
		3.530.599	0,73%
Georgien 1,93% (31. Dezember 2017: 5,66%)			
Georgia Healthcare Group Plc 144A	628.375	1.785.968	0,37%
TBC Bank Group Plc	383.203	7.556.857	1,56%
		9.342.825	1,93%
Kasachstan 1,77% (31. Dezember 2017: 0,98%)			
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC GDR	819.307	8.559.171	1,77%
		8.559.171	1,77%
Kenia 2,77% (31. Dezember 2017: 1,59%)			
Equity Group Holdings Ltd/Kenya	14.390.700	5.645.630	1,17%
KCB Group Ltd	19.001.500	7.736.559	1,60%
		13.382.189	2,77%
Kuwait 11,51% (31. Dezember 2017: 5,19%)			
Human Soft Holding Co KSC	2.423.110	24.165.800	4,99%
Mobile Telecommunications Co KSC	2.459.463	3.029.522	0,63%
National Bank of Kuwait SAKP	13.448.174	28.489.897	5,89%
		55.685.219	11,51%
Pakistan 0,40% (31. Dezember 2017: 4,34%)			
Adamjee Insurance Co Ltd	3.776.000	1.297.879	0,27%
Kohinoor Textile Mills Ltd	1.710.030	657.215	0,13%
		1.955.094	0,40%
Polen 2,27% (31. Dezember 2017: 5,12%)			
Dino Polska SA 144A	210.018	4.983.671	1,03%
PLAY Communications SA 144A	91.407	537.251	0,11%
Wirtualna Polska Holding SA	476.224	5.459.813	1,13%
		10.980.735	2,27%
Rumänien 6,29% (31. Dezember 2017: 7,74%)			
Banca Transilvania SA	14.362.199	7.398.387	1,53%
MED Life SA	420.455	2.776.661	0,58%
OMV Petrom SA	76.352.383	5.242.814	1,08%
Purcari Wineries Plc	1.302.226	5.032.854	1,04%
Societatea Nationala de Gaze Naturale ROMGAZ SA	1.245.519	9.981.234	2,06%
		30.431.950	6,29%
Russland 1,01% (31. Dezember 2017: 1,82%)			
DP Eurasia NV 144A	2.722.148	4.888.240	1,01%
		4.888.240	1,01%
Sri Lanka 1,66% (31. Dezember 2017: 1,75%)			
Hatton National Bank Plc	3.343.393	4.114.462	0,85%
Sampath Bank Plc	2.378.973	3.899.851	0,81%
		8.014.313	1,66%
Türkei 2,32% (31. Dezember 2017: 1,55%)			
Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret AS 144A	856.303	6.217.018	1,29%
MLP Saglik Hizmetleri AS 144A	1.865.805	4.997.701	1,03%
		11.214.719	2,32%
Vereinigte Arabische Emirate 12,23% (31. Dezember 2017: 15,17%)			
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	2.513.314	4.159.975	0,86%
Aramex PJSC	5.897.804	5.437.790	1,12%
Emaar Development PJSC	13.650.478	16.118.066	3,33%
Emirates NBD PJSC	600.728	1.364.725	0,28%
NMC Health Plc	729.493	29.521.766	6,11%
Union National Bank PJSC	2.956.427	2.539.746	0,53%
		59.142.068	12,23%
Vietnam 15,05% (31. Dezember 2017: 10,22%)			
DHG Pharmaceutical JSC	1.076.025	4.073.558	0,84%
FPT Corp#	2.449.460	4.081.278	0,84%
Ho Chi Minh City Development Joint Stock Commercial Bank	4.701.030	6.334.122	1,31%
Hoa Phat Group JSC	5.092.430	7.303.095	1,51%
Military Commercial Joint Stock Bank#	6.624.038	6.932.783	1,43%
Mobile World Investment Corp#	1.585.542	8.221.242	1,70%

Anlagenbestand (Fortsetzung)

Magna New Frontiers Fund - 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Beizulegender Zeitwert €	% des NIW
STAMMAKTIEN - 66,78% (31. Dezember 2017: 82,44%) (Fortsetzung)			
Vietnam 15,05% (31. Dezember 2017: 10,22%) (Fortsetzung)			
Phu Nhuan Jewelry JSC#	1.683.885	5.829.768	1,21%
Viet Capital Securities JSC	2.036.530	6.236.193	1,29%
Vietnam Dairy Products JSC	5	32	0,00%
Vietnam Prosperity JSC Bank#	13.903.572	15.911.061	3,29%
Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank#	1.914.910	7.863.597	1,63%
		72.786.729	15,05%
Zimbabwe 0,01% (31. Dezember 2017: 0,00%)			
Econet Wireless Zimbabwe Ltd†	148.400	57.590	0,01%
		57.590	0,01%
Total Stammaktien - 66,78% (31. Dezember 2017: 82,44%)		322.990.046	66,78%
P-NOTES - 11,49% (31. Dezember 2017: 3,43%)			
Saudi Arabia 7,68% (31. Dezember 2017: 1,92%)			
Al Tayyar Travel Group Holding Co P-Note Deutsche Bank	873.156	5.357.675	1,11%
Alawwal Bank P-Note Deutsche Bank	903.986	2.949.375	0,61%
Jarir Marketing Co P-Note JP Morgan	146.324	5.916.572	1,22%
Samba Financial Group P-Note Deutsche Bank	1.852.154	13.701.185	2,83%
Saudi British Bank P-Note HSBC	1.037.486	7.467.468	1,54%
United International Transport P-Note Credit Suisse	217.123	1.779.657	0,37%
		37.171.932	7,68%
Vietnam 3,63% (31. Dezember 2017: 1,51%)			
FPT Corp P-Note Deutsche Bank	3.441.432	5.734.295	1,18%
Mobile World Investment Corp P-Note Deutsche Bank	2.227.522	11.550.394	2,39%
Vietnam Prosperity JSC Bank P-Note Deutsche Bank	244.918	280.290	0,06%
		17.564.979	3,63%
Zimbabwe 0,18% (31. Dezember 2017: 0,00%)			
Econet Wireless Zimbabwe Limited P-Note ICBC Standard Bank Plc	2.202.219	854.625	0,18%
		854.625	0,18%
Total P-Erläuterungen - 11,49% (31. Dezember 2017: 3,43%)		55.591.536	11,49%
OPTIONSSCHEINE - 9,60% (31. Dezember 2017: 8,83%)			
	Nominal		
Kuwait 0,53% (31. Dezember 2017: 0,75%)			
Human Soft Holding Co KSC	256.615	2.557.939	0,53%
		2.557.939	0,53%
Vereinigte Arabische Emirate 9,07% (31. Dezember 2017: 4,02%)			
Emirates NBD PJSC	19.304.875	43.856.639	9,07%
		43.856.639	9,07%
Total Optionsscheine - 9,60% (31. Dezember 2017: 8,83%)		46.414.578	9,60%
UNTERNEHMENSANLEIHEN - 0,27% (31. Dezember 2017: 0,00%)			
Zimbabwe 0,27% (31. Dezember 2017: 0,00%)			
ICBC Standard Bank Plc CLN† - 0,00% 24 August 2018**	3.351.026	1.326.775	0,27%
		1.326.775	0,27%
Total Unternehmensanleihen - 0,27% (31. Dezember 2017: 0,00%)		1.326.775	0,27%
Nettowertverlust aus OTC-Derivaten - Differenzkontrakte - 0,26% (31. Dezember 2017: 0,04%)		1.249.614	0,26%
Nettowertverlust aus OTC-Derivaten - Devisenforwards - (0,23)% (31. Dezember 2017: 0,00%)		(1.102.299)	(0,23)%
Total Anlagen - 89,70% (31. Dezember 2017: 96,38%)		433.846.775	89,70%
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		49.821.213	10,30%
Nettovermögen		483.667.988	100,00%

Anlagenbestand (Fortsetzung)

Magna New Frontiers Fund - 30. Juni 2018 (Fortsetzung)

Aufstellung der OTC-Derivate - Differenzkontrakte

	Gegenpartei	Bestand	Kontraktwert €	Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust) €
Al Rajhi Bank	Goldman Sachs	1.582.527	31.199.634	293.429
Co for Cooperative Insurance/The	Goldman Sachs	288.276	4.669.785	343.022
Dino Polska SA	Goldman Sachs	197.889	4.699.086	(418.264)
Mobile World Investment Corp	Goldman Sachs	40.000	207.403	47.154
National Commercial Bank	Goldman Sachs	880.150	9.776.324	327.485
United International Transportation Co	Goldman Sachs	556.370	4.560.308	656.788
Gesamtmarktwert der OTC-Derivate - Differenzkontrakte			55.112.540	1.249.614
Nicht realisierter Wertzuwachs aus OTC-Derivaten - Differenzkontrakte				1.667.878
Nicht realisierter Wertverlust aus OTC-Derivaten - Differenzkontrakte				(418.264)
Nettowertzuwachs aus OTC-Derivaten - Differenzkontrakte				1.249.614

Aufstellung der OTC-Derivate - Devisenforwards

Fälligkeit	Gegenpartei	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust) €
28-Aug-2018	BNY Mellon	Kauf TRY 2.017.857	Verkauf EUR 366.558	(2.044)
28-Aug-2018	BNY Mellon	Kauf TRY 4.306.692	Verkauf EUR 759.611	18.366
28-Aug-2018	BNY Mellon	Kauf TRY 2.087.872	Verkauf EUR 375.105	2.056
28-Aug-2018	BNY Mellon	Kauf TRY 11.970.868	Verkauf EUR 2.138.103	24.362
28-Aug-2018	BNY Mellon	Kauf TRY 3.883.237	Verkauf EUR 688.697	12.786
28-Aug-2018	BNY Mellon	Kauf TRY 3.908.719	Verkauf EUR 695.205	10.882
28-Aug-2018	BNY Mellon	Kauf TRY 1.703.620	Verkauf EUR 307.774	(25)
28-Aug-2018	BNY Mellon	Kauf TRY 5.357.620	Verkauf EUR 968.287	(465)
28-Aug-2018	BNY Mellon	Kauf TRY 2.672.358	Verkauf EUR 469.601	13.144
28-Aug-2018	BNY Mellon	Kauf TRY 2.947.927	Verkauf EUR 524.787	7.738
28-Aug-2018	BNY Mellon	Kauf TRY 4.560.592	Verkauf EUR 812.489	11.354
28-Aug-2018	BNY Mellon	Kauf TRY 379.460	Verkauf EUR 66.926	1.621
28-Aug-2018	BNY Mellon	Kauf EUR 20.244.140	Verkauf TRY 118.367.487	(1.138.225)
28-Aug-2018	BNY Mellon	Kauf EUR 656.743	Verkauf TRY 3.728.453	(16.780)
28-Aug-2018	BNY Mellon	Kauf EUR 593.832	Verkauf TRY 3.437.931	(27.209)
28-Aug-2018	BNY Mellon	Kauf EUR 956.236	Verkauf TRY 5.297.073	(648)
28-Aug-2018	BNY Mellon	Kauf EUR 133.783	Verkauf TRY 733.267	1.323
28-Aug-2018	BNY Mellon	Kauf EUR 271.795	Verkauf TRY 1.537.162	(5.884)
28-Aug-2018	BNY Mellon	Kauf EUR 443.084	Verkauf TRY 2.533.909	(14.651)
Nicht realisierter Wertzuwachs aus OTC-Derivaten - Devisenforwards				103.632
Nicht realisierter Wertverlust aus OTC-Derivaten - Devisenforwards				(1.205.931)
Nettowertzuwachs aus OTC-Derivaten – Devisenforwards				(1.102.299)

† † Anlagen, die vom Kursermittlungsausschuss nach Treu und Glauben anhand beobachtbarer Bewertungsparameter bewertet wurden (siehe Erläuterung 12 des Anhangs zum Abschluss). Sie machen 0,28 % des Nettovermögens aus.

Anlagen, die vom Kursermittlungsausschuss nach Treu und Glauben anhand beobachtbarer Bewertungsparameter am 30. Juni 2018 auf der Grundlage offizieller Marktpreise zuzüglich eines Aufschlags bewertet wurden. Sie machen 10,10 % des Nettovermögens aus.

^^ Diese Credit Linked Note ist mit Stanbic Bank Zimbabwe Ltd. verbunden.

144A-Wertpapiere, die von der Registrierungspflicht nach Regel 144A des US Securities Act von 1933 (in seiner jeweils gültigen Fassung) befreit sind. Diese Wertpapiere dürfen nur im Rahmen von Transaktionen, die von den Registrierungsanforderungen ausgenommen sind, an qualifizierte institutionelle Käufer weiterverkauft werden. Am 30. Juni 2018 machten diese Wertpapiere 4,84 % des Nettovermögens aus.

Aufschlüsselung des Gesamtvermögens	in % des Gesamtvermögens
An einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelte Wertpapiere	87,87%
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere	0,27%
OTC-Derivate	0,36%
Einlagen	7,36%
Kurzfristige Vermögenswerte	4,14%
Total Vermögen	100,00%

Anlagenbestand (Fortsetzung)

Fiera Capital Global Equity Fund* - 30. Juni 2018

Bezeichnung	Anzahl	Beizulegender Zeitwert \$	% des NIW
STAMMAKTIEN - 99,41%			
Indien 2,68%			
HDFC Bank Ltd ADR	14.005	1.470.875	2,68%
		1.470.875	2,68%
Japan 6,89%			
FANUC Corp	5.100	1.012.952	1,85%
Keyence Corp	4.900	2.767.217	5,04%
		3.780.169	6,89%
Niederlande 3,21%			
Unilever NV	31.568	1.760.888	3,21%
		1.760.888	3,21%
Schweden 1,56%			
Svenska Handelsbanken AB	77.085	857.962	1,56%
		857.962	1,56%
Schweiz 11,83%			
Cie Financiere Richemont SA	12.503	1.061.927	1,94%
Geberit AG	2.525	1.086.185	1,98%
Nestle SA	20.160	1.564.673	2,85%
Roche Holding AG	5.896	1.312.949	2,39%
Schindler Holding AG	6.775	1.463.365	2,67%
		6.489.099	11,83%
Taiwan 2,66%			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	39.848	1.457.042	2,66%
		1.457.042	2,66%
Vereinigtes Königreich 10,98%			
Diageo Plc	50.496	1.814.164	3,31%
InterContinental Hotels Group Plc	24.469	1.524.389	2,78%
Intertek Group Plc	22.982	1.735.208	3,16%
Spirax-Sarco Engineering Plc	11.063	951.581	1,73%
		6.025.342	10,98%
USA 59,60%			
3M Co	7.094	1.395.780	2,55%
Alphabet Inc	1.168	1.318.976	2,41%
AutoZone Inc	1.425	956.168	1,74%
Becton Dickinson and Co	9.400	2.253.368	4,11%
CME Group Inc	7.389	1.211.168	2,21%
Colgate-Palmolive Co	16.259	1.053.827	1,92%
Graco Inc	31.289	1.415.358	2,58%
Johnson & Johnson	17.405	2.112.184	3,85%
Mastercard Inc	13.898	2.731.930	4,98%
Mettler-Toledo International Inc	2.075	1.201.684	2,19%
Middleby Corp/The	9.049	944.716	1,72%
Moody's Corp	19.679	3.356.745	6,12%
MSCI Inc	11.182	1.850.956	3,37%
NIKE Inc	16.131	1.285.802	2,34%
Oracle Corp	30.294	1.334.905	2,43%
PepsiCo Inc	11.924	1.298.345	2,37%
Sherwin-Williams Co/The	4.282	1.745.579	3,18%
TJX Cos Inc/The	17.542	1.669.823	3,04%
United Technologies Corp	9.678	1.210.185	2,21%
US Bancorp	26.382	1.319.496	2,41%
Varian Medical Systems Inc	9.000	1.023.525	1,87%
		32.690.520	59,60%
Total Stammaktien - 99,41%		54.531.897	99,41%
Total Anlagen - 99,41%		54.531.897	99,41%
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		322.656	0,59%
Nettovermögen		54.854.553	100,00%

* Der Fiera Capital Global Equity Fund wurde am 16. Januar 2018 aufgelegt.

	in % des Gesamtvermögens
Aufschlüsselung des Gesamtvermögens	
An einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelte Wertpapiere	99,30%
Einlagen	0,54%
Kurzfristige Vermögenswerte	0,16%
Total Vermögen	100,00%

Anlagenbestand (Fortsetzung)

Fiera Capital US Equity Fund** - 30. Juni 2018

Bezeichnung	Anzahl	Beizulegender Zeitwert \$	% des NIW
STAMMAKTIEN - 100,00%			
USA 100,00%			
3M Co	2.430	478.115	3,42%
Alphabet Inc	543	613.188	4,39%
Analog Devices Inc	4.550	436.459	3,12%
AutoZone Inc	567	380.454	2,72%
Becton Dickinson and Co	2.980	714.366	5,11%
CME Group Inc	2.675	438.473	3,14%
Colgate-Palmolive Co	5.855	379.492	2,72%
Ecolab Inc	2.340	328.407	2,35%
FactSet Research Systems Inc	1.370	271.363	1,94%
Graco Inc	10.130	458.231	3,28%
Johnson & Johnson	5.450	661.385	4,73%
Lowe's Cos Inc	4.100	391.960	2,81%
Mastercard Inc	4.030	792.177	5,67%
Mettler-Toledo International Inc	722	418.128	2,99%
Middleby Corp/The	3.035	316.854	2,27%
Moody's Corp	5.925	1.010.657	7,23%
MSCI Inc	3.650	604.184	4,32%
NIKE Inc	6.140	489.419	3,50%
Oracle Corp	9.685	426.769	3,05%
PepsiCo Inc	5.175	563.480	4,03%
Praxair Inc	2.225	351.962	2,52%
Sherwin-Williams Co/The	1.435	584.985	4,19%
Tiffany & Co	2.635	346.832	2,48%
TJX Cos Inc/The	5.945	565.904	4,05%
United Technologies Corp	4.125	515.811	3,69%
UnitedHealth Group Inc	2.571	631.065	4,52%
US Bancorp	10.295	514.904	3,68%
Varian Medical Systems Inc	2.555	290.567	2,08%
Total Stammaktien - 100,00%		13.975.591	100,00%
Nettowertverlust aus OTC-Derivaten - Devisenforwards - (0,03)%		(4.044)	(0,03)%
Total Anlagen - 99,97%		13.971.547	99,97%
Sonstige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten		4.523	0,03%
Nettovermögen		13.976.070	100,00%

Aufstellung der OTC-Derivate - Devisenforwards

Fälligkeit	Gegenpartei		Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust) \$	
17-Aug-2018	BNY Mellon	Kauf	EUR	75.850	Verkauf	USD	88.426	484
17-Aug-2018	BNY Mellon	Kauf	EUR	165.000	Verkauf	USD	195.492	(2.081)
17-Aug-2018	BNY Mellon	Kauf	GBP	3.935	Verkauf	USD	5.224	(19)
17-Aug-2018	BNY Mellon	Kauf	GBP	80.000	Verkauf	USD	108.248	(2.428)
Nicht realisierter Wertzuwachs aus OTC-Derivaten - Devisenforwards							484	
Nicht realisierter Wertverlust aus OTC-Derivaten - Devisenforwards							(4.528)	
Nettowertverlust aus OTC-Derivaten – Devisenforwards							(4.044)	

** Der Fiera Capital US Equity Fund wurde am 4. April 2018 aufgelegt.

Aufschlüsselung des Gesamtvermögens	in % des Gesamtvermögens
An einer offiziellen Wertpapierbörse gehandelte Wertpapiere	99,76%
OTC-Derivate	0,00%
Einlagen	0,14%
Kurzfristige Vermögenswerte	0,10%
Total Vermögen	100,00%

Zusätzliche Informationen

Wesentliche Anlegerinformationen („KIID“)

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

Rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile

Der Anlageverwalter behält sich das Recht vor, einen „Verwässerungsausgleich“ zu erheben. Dieser dient einerseits als Rückstellung für Marktspannen (Differenz zwischen den Kursen, zu denen Vermögenswerte bewertet und/oder gekauft oder verkauft werden), Abgaben und Gebühren sowie sonstige Handelskosten im Zusammenhang mit dem Erwerb oder der Veräußerung von Vermögenswerten und andererseits zum Werterhalt der zugrundeliegenden Vermögenswerte des Teilfonds bei umfangreichen Nettozeichnungen oder –rücknahmen, die 1 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds übersteigen, wobei dies Umtauschanträge von einem Teilfonds (zu diesem Zweck als Rücknahmen betrachtet) in einen anderen Teilfonds (zu diesem Zweck als Zeichnungsanträge betrachtet) mit einschließt. Diese Rückstellung wird für den Fall, dass Nettozeichnungsanträge 1% des Nettoinventarwerts eines Teilfonds übersteigen, dem Preis hinzugeschlagen, zu dem Anteile ausgegeben werden, und für den Fall, dass Nettorücknahmeanträge 1% des Nettoinventarwerts eines Teilfonds übersteigen, von dem Preis abgezogen, zu dem Anteile zurückgenommen werden.

Der Anlageverwalter kann außerdem eine Rückstellung für Marktspannen und Gebühren und Spesen in jedem anderen Falle anwenden, in dem er der Meinung ist, dass eine solche Rückstellung im besten Interesse des Teilfonds liegt. Jeder solche Betrag wird auf das Konto des betreffenden Teilfonds gezahlt.

Wechselkurse

Am 30. Juni 2018 und am 31. Dezember 2017 wurden die folgenden Wechselkurse angewandt:

		30. Juni 2018	31. Dezember 2017
EUR 1 : BDT	Bangladeschischer Taka	n/a	99,7989
EUR 1 : BWP	Botswanischer Pula	12,1333	11,7925
EUR 1 : BRL	Brasilianischer Real	n/a	3,9801
EUR 1 : GBP	Pfund Sterling	0,8849	0,8887
EUR 1 : CAD	Kanadischer Dollar	n/a	1,5082
EUR 1 : CLP	Chilenischer Peso	n/a	738,3980
EUR 1 : CNY	Chinesischer Yuan	7,7371	7,8135
EUR 1 : COP	Kolumbianischer Peso	n/a	3.580,9307
EUR 1 : CZK	Tschechische Krone	25,9624	25,5498
EUR 1 : EGP	Ägyptisches Pfund	20,8923	21,3336
EUR 1 : HKD	Hongkong-Dollar	9,1622	9,3744
EUR 1 : INR	Indische Rupie	80,0130	76,5845
EUR 1 : IDR	Indonesische Rupiah	16.734,8188	16.279,1920
EUR 1 : KES	Kenianischer Schilling	117,8912	123,7663
EUR 1 : KWD	Kuwait-Dinar	0,3536	0,3621
EUR 1 : MYR	Malaysischer Ringgit	4,7174	4,8559
EUR 1 : MXN	Mexikanischer Peso	23,1931	23,5924
EUR 1 : NGN	Nigerianischer Naira	422,1660	431,9522
EUR 1 : NOK	Norwegische Krone	9,5111	n/a
EUR 1 : PKR	Pakistanische Rupie	141,8314	132,4053
EUR 1 : PHP	Philippinischer Peso	62,3235	59,8974
EUR 1 : PLN	Polnischer Złoty	4,3743	4,1767
EUR 1 : QAR	Katar-Riyal	n/a	4,3687
EUR 1 : RON	Rumänischer Leu	4,6639	4,6654
EUR 1 : RUB	Russischer Rubel	n/a	69,1423
EUR 1 : SGD	Singapur-Dollar	1,5911	1,6048
EUR 1 : ZAR	Südafrikanischer Rand	16,0195	14,8454
EUR 1 : KRW	Südkoreanischer Won	1.301,5321	1.284,5174
EUR 1 : LKR	Sri-Lanka-Rupie	184,8655	184,1796
EUR 1 : CHF	Schweizer Franken	1,1565	1,1692
EUR 1 : TWD	Taiwan-Dollar	35,6050	35,7062
EUR 1 : TZS	Tansania-Schilling	2.663,7917	2.693,7018
EUR 1 : THB	Thailändische Baht	38,6898	39,1036
EUR 1 : TRY	Türkische Lira	5,3648	4,5481
EUR 1 : UGX	Uganda-Schilling	n/a	4.367,5170
EUR 1 : AED	VAE-Dirham	4,2896	4,4068
EUR 1 : USD	US-Dollar	1,1678	1,1999
EUR 1 : VND	Vietnamesischer Dong	26.811,3273	27.247,7730

Portfolioveränderungen

Nach Maßgabe der OGAW-Verordnungen der Zentralbank wird eine Aufstellung der im Berichtszeitraum erfolgten größten Veränderungen im Anlagenbestand erstellt, um die Anteilinhaber über die Veränderungen in den Anlagen der einzelnen Teilfonds in Kenntnis zu setzen. Diese Aufstellung zeigt alle Käufe und Verkäufe von Anlagen, die mehr als 1% des Gesamtwerts der im Berichtszeitraum erfolgten Transaktionen ausmachten, bzw., wenn dies weniger als jeweils 20 waren, die 20 größten Käufe und Verkäufe.

Magna Eastern European Fund

ALLE KÄUFE

	KOSTEN
Alpha Bank AE	296.913
MLP Saglik Hizmetleri AS 144A	198.488
Tatneft PJSC	186.299
KAZ Minerals Plc	144.756
Bank Zachodni WBK SA	140.866
Sberbank of Russia PJSC	134.159
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	124.133
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	73.579
Surgutneftegas OJSC	71.533
Arcelik AS	61.505
KOC Holding AS	35.067
Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret AS 144A	30.102

ALLE VERKÄUFE

	ERLÖS
Dino Polska SA 144A	252.415
Petkim Petrokimya Holding AS	225.952
Global Yatirim Holding AS	188.904
Tatneft PJSC ADR	131.259
Türkiye Garanti Bankasi AS	126.587
Moneta Money Bank AS 144A	111.157
Tupras Türkiye Petrol Rafinerileri AS	110.260
Novatek PJSC GDR	92.643
Türk Traktor ve Ziraat Makineleri AS	89.595
KAZ Minerals Plc	79.184
Türkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	69.413
International Personal Finance Plc	60.889
Erste Group Bank AG	52.314
Nostrum Oil & Gas Plc	38.083
X5 Retail Group NV GDR	36.870
Arcelik AS	28.243

Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Magna Emerging Markets Fund

BEDEUTENDSTE KÄUFE

KOSTEN

	€
Indiabulls Housing Finance Ltd	2.398.298
Lojas Renner SA P-Note Morgan Stanley	1.719.746
Tencent Holdings Ltd	1.389.273
Alibaba Group Holding Ltd ADR	1.367.446
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.243.652
Samsung Electronics Co Ltd	1.237.053
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	1.205.579
Naspers Ltd	1.193.408
KAZ Minerals Plc	1.190.458
Wuliangye Yibin Co Ltd	1.098.683
Raja Drogasil SA P-Note Morgan Stanley	1.052.089
Baidu Inc ADR	1.043.220
Container Corp of India Ltd	1.040.455
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd	1.033.303
Chailease Holding Co Ltd	841.722
Wynn Macau Ltd	797.589
HDFC Bank Ltd	748.506
Commercial International Bank Egypt SAE	740.775
China Construction Bank Corp	710.810
Lojas Renner SA P-Note JP Morgan	650.487
CNOOC Ltd	570.242
Ctrip.com International Ltd ADR	564.077
Aspen Pharmacare Holdings Ltd	521.506
Kotak Mahindra Bank Ltd	471.068
Vakrangee Ltd	469.361
Grupo Supervielle SA ADR	447.084
UPL Ltd	429.946
Matahari Department Store Tbk PT	428.268
Hyundai Motor Co	400.840
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	389.353
Foschini Group Ltd/The	384.707
Coca-Cola Icecek AS	340.910

Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Magna Emerging Markets Fund (Fortsetzung)

BEDEUTENDSTE VERKÄUFE

ERLÖS

	€
Lojas Renner SA P-Note JP Morgan	1.577.212
Bharti Infratel Ltd	1.286.133
Medy-Tox Inc	1.181.675
X5 Retail Group NV GDR	1.118.616
Raia Drogasil SA P-Note Morgan Stanley	959.649
Astro Malaysia Holdings Bhd	912.953
LG Household & Health Care Ltd	674.485
TAL Education Group ADR	656.303
Grupo Supervielle SA ADR	626.476
BRF SA ADR	615.156
Infosys Ltd	582.545
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	500.151
Samsung Electronics Co Ltd	491.551
Qualicorp SA P-Note Morgan Stanley	398.832
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	359.661
Kotak Mahindra Bank Ltd	327.060
Matahari Department Store Tbk PT	304.403
Petroleo Brasileiro SA ADR	211.944
Itau Unibanco Holding SA ADR	211.883
Power Grid Corp of India Ltd	177.812
Alibaba Group Holding Ltd ADR	169.885

Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Magna Africa Fund

ALLE KÄUFE

KOSTEN

	€
PSG Group Ltd	447.527
Transaction Capital Ltd	211.900
Delta Corp Ltd/Zimbabwe	155.964
Mondi Plc	147.393
KAP Industrial Holdings Ltd	134.955
Access Bank Plc	130.375
Tanzania Breweries Ltd	113.395
CI Capital Holding Co SAE	109.649
Sanlam Ltd	102.832
KCB Group Ltd	98.830
Six of October Development & Investment	98.821
Attijariwafa Bank	95.715
Naspers Ltd	57.272
Credit Agricole Egypt SAE	40.744
Guaranty Trust Bank Plc	21.122
Cleopatra Hospital	35

BEDEUTENDSTE VERKÄUFE

ERLÖS

	€
Curro Holdings Ltd	211.356
Ibnsina Pharma SAE	189.157
Shoprite Holdings Ltd	178.977
Tongaat Hulett Ltd	139.198
Foschini Group Ltd/The	130.028
ICBC Standard Bank Plc	118.898
Barclays Africa Group Ltd	112.840
Vodacom Group Ltd	112.058
Capitec Bank Holdings Ltd	110.385
Long4Life Ltd	106.610
Credit Agricole Egypt SAE	98.939
Guaranty Trust Bank Plc	89.778
Nigerian Breweries Plc	83.339
Stadio Holdings Ltd	78.753
Dis-Chem Pharmacies Ltd 144A	74.163
Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co	68.895
Obour Land For Food Industries	68.704
Old Mutual Ltd	68.650
Naspers Ltd	64.288
EOH Holdings Ltd	64.227
East African Breweries Ltd	48.942
Commercial International Bank Egypt SAE	48.802
Six of October Development & Investment	35.858
Equity Group Holdings Ltd/Kenya	33.758
Old Mutual Plc	29.893

Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Magna MENA Fund

BEDEUTENDSTE KÄUFE

	KOSTEN
	€
Emirates NBD PJSC	6.864.182
National Bank of Kuwait SAKP	4.328.363
National Commercial Bank P-Note Morgan Stanley	2.113.694
NMC Health Plc	2.051.280
Samba Financial Group P-Note JP Morgan	1.956.894
Al Rajhi Bank P-Note Deutsche Bank	1.694.925
Arab National Bank P-Note JP Morgan	1.676.221
Al Tayyar Travel Group Holding Co P-Note Deutsche Bank	1.621.244
Alawwal Bank P-Note Morgan Stanley	1.606.094
Walaa Cooperative Insurance Company P-Note Credit Suisse	1.456.898
United International Transport P-Note Credit Suisse	1.441.811
United Electronics Company P-Note Morgan Stanley	1.373.629
Bupa Arabia for Cooperative P-Note HSBC	1.283.773
Saudi Basic Industries Corp P-Note Deutsche Bank	1.256.916
Saudi British Bank P-Note HSBC	1.252.277
Housing & Development Bank	1.222.076
Alawwal Bank P-Note Deutsche Bank	1.134.698
Al Rajhi Bank P-Note HSBC	1.121.542
Abu Dhabi National Oil Co for Distribution PJSC	1.097.137
Middle East Paper Co P-Note HSBC	1.077.175
Abdullah Al Othaim Markets	1.076.171
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	1.073.977
Samba Financial Group P-Note Deutsche Bank	1.039.796
Abdullah Al Othaim Markets P-Note JP Morgan	919.557
CI Capital Holding Co SAE	826.101
Saudi Co for Hardware LLC P-Note Credit Suisse	805.434
Aluminium Bahrain BCS P-Note HSBC	735.308
Emirates REIT CEIC Ltd	676.236
Mobile Telecommunications Co KSC	641.595
Emaar Development PJSC	634.114
MM Group for Industry & International Trade SAE	588.050
Union National Bank PJSC	570.553
Malath Insurance P-Note HSBC	536.622

BEDEUTENDSTE VERKÄUFE

	ERLÖS
	€
Abdullah Al Othaim Markets	1.352.093
United Electronics Company P-Note Morgan Stanley	1.264.306
Abdullah Al Othaim Markets	1.076.171
Walaa Cooperative Insurance Co P-Note Merrill Lynch	1.012.318
Saudi Co for Hardware LLC P-Note Credit Suisse	805.434
Saudi Dairy & Foodstuff Co P-Note HSBC	771.565
United Electronics Co P-Note JP Morgan	515.739
CI Capital Holding Co SAE	381.066
Malath Insurance	376.574
Fawaz Abdulaziz Al Hokair & Co P-Note Deutsche Bank	305.826
Gulf Warehousing Co	292.054
Herfy Food Services Company Limited P-Note Deutsche Bank	287.922
Al Rajhi Bank P-Note HSBC	263.814
Emaar Properties PJSC	225.363
Almarai Company P-Note HSBC	222.708
Emaar Development PJSC	213.331
Arabian Shield Co-Operative	200.446
NMC Health Plc	198.532
MM Group for Industry & International Trade SAE	173.045
Eastern Tobacco	155.525
United Electronics Company P-Note Morgan Stanley	110.266
Herfy Food Services Company Limited P-Note JP Morgan	105.910

Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Magna Emerging Markets Dividend Fund

ALLE KÄUFE

KOSTEN

	€
Wuliangye Yibin Co Ltd	3.996.441
Petrobas Distribuidora P-Note Morgan Stanley	3.286.254
LUKOIL PJSC ADR	3.044.649
China Mobile Ltd	2.662.457
Indiabulls Housing Finance Ltd	2.403.562
Cia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista P-Note Morgan Stanley	1.789.323
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	1.573.449
JNBY Design Ltd	770.781
Matahari Department Store Tbk PT	565.285
Sands China Ltd	553.432
CNOOC Ltd	10.178

BEDEUTENDSTE VERKÄUFE

ERLÖS

	€
Samsung Electronics Co Ltd	5.967.437
TAV Havalimanlari Holding AS	3.999.055
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	3.855.469
China Construction Bank Corp	3.659.822
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	3.565.474
CTCI Corp	2.927.883
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	2.784.897
Ultrapar Participacoes SA ADR	2.718.766
AES Tiete Energia P-Note Merrill Lynch	2.590.699
Turk Traktor ve Ziraat Makineleri AS	2.380.216
Matahari Department Store Tbk PT	1.742.202
JNBY Design Ltd	1.685.716
Mahle-Metal Leve SA P-Note Morgan Stanley	1.572.055
Qualicorp SA P-Note Morgan Stanley	1.521.814
Petroleo Brasileiro SA ADR	1.278.318
Bharti Infratel Ltd	1.188.719
Chailease Holding Co Ltd	1.181.662
Astro Malaysia Holdings Bhd	1.101.028
Sands China Ltd	1.096.477
Advanced Info Service PCL	1.016.840
Foschini Group Ltd/The	849.106
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	799.743
Power Grid Corp of India Ltd	689.392
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	614.596
NewOcean Energy Holdings Ltd	599.252

Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Magna New Frontiers Fund

BEDEUTENDSTE KÄUFE

	KOSTEN
	€
Emirates NBD PJSC	40.131.720
National Bank of Kuwait SAKP	26.698.496
Samba Financial Group P-Note Deutsche Bank	10.262.837
MLP Saglik Hizmetleri AS 144A	10.009.527
Central Puerto SA ADR	9.755.018
Ho Chi Minh City Development Joint Stock Commercial Bank	9.420.871
Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	9.272.862
Phu Nhuan Jewelry JSC	8.212.367
Saudi British Bank P-Note HSBC	7.503.165
Equity Group Holdings Ltd/Kenya	6.205.084
Cia de Transporte de Energia Electrica en Alta Tension Transener SA	6.157.478
NMC Health Plc	5.356.355
Purcari Wineries Plc	5.334.438
Mobile World Investment Corp	5.070.204
Transportadora Gas del Norte SA	4.543.207
Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret AS 144A	3.843.762
Human Soft Holding Co KSC	3.758.718
Military Commercial Joint Stock Bank	3.120.203
Alawwal Bank P-Note Deutsche Bank	2.855.303
Mobile Telecommunications Co KSC	2.728.124
Old Mutual P-Note ICBC Standard Bank Plc	2.693.068
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC GDR	2.645.558
KCB Group Ltd	2.628.818
Cablevision Holding SA	2.441.442
DHG Pharmaceutical JSC	2.420.526
ICBC Standard Bank Plc CLN USD - 0,00% 24 August 2018	1.958.865
Mobile World Investment Corp P-Note Deutsche Bank	1.939.000

BEDEUTENDSTE VERKÄUFE

	ERLÖS
	€
Emaar Properties PJSC	10.735.095
Dino Polska SA 144A	9.487.377
Emaar Development PJSC	9.328.343
Societatea Energetica Electrica SA	8.705.824
Transportadora Gas del Norte SA	8.371.120
TBC Bank Group Plc	7.851.744
Cia de Transporte de Energia Electrica en Alta Tension Transener SA	7.455.082
BGEO Group Plc	7.025.970
PLAY Communications SA 144A	6.021.779
Jarir Marketing P-Note Merrill Lynch	5.876.055
Ho Chi Minh City Development Joint Stock Commercial Bank	5.232.130
NMC Health Plc	5.196.349
Lucky Cement Ltd	5.027.270
SUI Northern Gas Pipeline	4.918.490
Co for Cooperative Insurance P-Note Merrill Lynch	4.760.658
BBVA Banco Frances SA ADR	4.412.417
DG Khan Cement Co Ltd	4.359.071
Human Soft Holding Co KSC P-Note Merrill Lynch	3.758.718
Almarai Company P-Note HSBC Bank	3.738.558
Grupo Financiero Galicia SA ADR	3.508.695
KCB Group Ltd	3.485.876
Pampa Energia SA ADR	3.361.037
Grupo Supervielle SA ADR	3.315.897
Loma Negra Cia Industrial Argentina SA ADR	3.054.429
Sphera Franchise Group SA	2.950.058
Banco Macro SA ADR	2.949.515
Biotoscana Investments SA	2.646.079
Cablevision Holding SA GDR	2.409.051
Old Mutual P-Note ICBC Standard Bank Plc	2.403.058
Adamjee Insurance Co Ltd	2.307.807
DP Eurasia NV 144A	2.136.957
Georgia Healthcare Group Plc 144A	2.024.372
Aramex PJSC P-Note Merrill Lynch	1.847.935

Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Fiera Capital Global Equity Fund*

ALLE KÄUFE	KOSTEN
	\$
Moody's Corp	3.153.563
Keyence Corp	3.042.968
Mastercard Inc	2.372.071
Johnson & Johnson	2.324.475
Becton Dickinson and Co	2.107.439
Unilever NV	1.774.948
Diageo Plc	1.767.644
Sherwin-Williams Co/The	1.713.679
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	1.657.288
Nestle SA	1.616.174
MSCI Inc	1.596.899
Intertek Group Plc	1.569.217
3M Co	1.563.722
InterContinental Hotels Group Plc	1.549.460
Schindler Holding AG	1.496.648
Graco Inc	1.423.300
Oracle Corp	1.418.178
TJX Cos Inc/The	1.416.688
HDFC Bank Ltd ADR	1.398.685
US Bancorp	1.394.907
Roche Holding AG	1.361.999
PepsiCo Inc	1.307.328
FANUC Corp	1.290.278
Alphabet Inc	1.247.371
Mettler-Toledo International Inc	1.237.513
United Technologies Corp	1.226.720
CME Group Inc	1.158.473
Colgate-Palmolive Co	1.151.067
Middleby Corp/The	1.150.034
Cie Financiere Richemont SA	1.138.046
Geberit AG	1.101.495
NIKE Inc	1.059.702
Varian Medical Systems Inc	1.033.025
Svenska Handelsbanken AB	983.318
AutoZone Inc	973.120
Spirax-Sarco Engineering Plc	883.234

ALLE VERKÄUFE	ERLÖS
	\$
Novartis AG-Reg	270.445

* Der Fiera Capital Global Equity Fund wurde am 16. Januar 2018 aufgelegt.

Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Fiera Capital US Equity Fund**

ALLE KÄUFE	KOSTEN
	\$
Moody's Corp	978.689
Mastercard Inc	722.517
Johnson & Johnson	700.850
Becton Dickinson and Co	660.959
UnitedHealth Group Inc	601.304
Alphabet Inc	574.154
Sherwin-Williams Co/The	567.591
PepsiCo Inc	557.188
MSCI Inc	551.640
US Bancorp	522.896
United Technologies Corp	518.757
3M Co	517.345
TJX Cos Inc/The	511.508
Graco Inc	465.098
Oracle Corp	442.853
CME Group Inc	432.959
NIKE Inc	427.918
Analog Devices Inc	423.436
Mettler-Toledo International Inc	414.710
Colgate-Palmolive Co	406.654
Lowe's Cos Inc	368.579
AutoZone Inc	362.548
Middleby Corp/The	359.466
Praxair Inc	329.936
Ecolab Inc	328.741
Varian Medical Systems Inc	305.507
Tiffany & Co	275.636
FactSet Research Systems Inc	272.375

** Der Fiera Capital US Equity Fund wurde am 4. April 2018 aufgelegt.

Der Teilfonds tätigte zwischen dem 4. April 2018 (Auflegungsdatum) und dem 30. Juni 2018 keine Verkäufe.

Gesamtkostenquoten für den Zeitraum vom 1. Juli 2017 zum 30. Juni 2018

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN	TER
MAGNA EASTERN EUROPEAN FUND	Klasse C	IE0032812996	2,1838%
MAGNA EASTERN EUROPEAN FUND	Klasse R	IE00B3Q7LD52	2,6869%
MAGNA EMERGING MARKETS FUND	Klasse B EUR	IE00BDHSR282	1,3893%
MAGNA EMERGING MARKETS FUND	Klasse Z	IE00BDHSR621	2,3449%
MAGNA EMERGING MARKETS FUND	Klasse I EUR	IE00B633R739	0,3830%
MAGNA AFRICA FUND	Klasse A	IE00B0TB5201	3,5455%
MAGNA AFRICA FUND	Klasse C	IE00B0TB5318	3,0345%
MAGNA AFRICA FUND	Klasse R	IE00B3Q79R51	3,5753%
MAGNA AFRICA FUND	Klasse G	IE00BFTW8X03	2,8531%
EMERGING MARKETS DIVIDEND FUND	Klasse N thesaurierend	IE00B3MQTC12	1,5695%
EMERGING MARKETS DIVIDEND FUND	Klasse R thesaurierend	IE00B670Y570	2,0697%
EMERGING MARKETS DIVIDEND FUND	Klasse N ausschüttend	IE00B3PFZ055	1,5698%
EMERGING MARKETS DIVIDEND FUND	Klasse R ausschüttend	IE00B671B485	2,0691%
EMERGING MARKETS DIVIDEND FUND	Klasse B ausschüttend	IE00B8QB4001	1,3180%
EMERGING MARKETS DIVIDEND FUND	Klasse B thesaurierend	IE00B8260R81	1,3201%
EMERGING MARKETS DIVIDEND FUND	Klasse I thesaurierend	IE00BGLCY261	0,3175%
MAGNA NEW FRONTIERS FUND	Klasse N	IE00B65LCL41	1,7657%
MAGNA NEW FRONTIERS FUND	Klasse R	IE00B68FF474	2,4670%
MAGNA NEW FRONTIERS FUND	Klasse G	IE00BFTW8Z27	1,5210%
MAGNA NEW FRONTIERS FUND	Klasse D EUR ausschüttend	IE00BNCB5M86	2,2735%
MAGNA NEW FRONTIERS FUND	Klasse S	IE00BZ4TP024	1,5269%
MAGNA MENA FUND	Klasse N	IE00B3QPMN62	2,1456%
MAGNA MENA FUND	Klasse R	IE00B3NMJY03	2,7223%
MAGNA MENA FUND	Klasse G	IE00BFTW8Y10	1,7688%
FIERA US EQUITY FUND	Klasse B USD	IE00BZ60KM07	1,7751%
FIERA US EQUITY FUND	Klasse C USD	IE00BZ60KN14	1,7597%
FIERA US EQUITY FUND	Klasse I USD	IE00BD9H3R07	1,0422%
FIERA US EQUITY FUND	Klasse J EUR	IE00BFXRZN06	1,7753%
FIERA US EQUITY FUND	Klasse K GBP	IE00BFXRZL81	1,7817%
FIERA US EQUITY FUND	Klasse R USD	IE00BZ60KT75	2,5354%
FIERA CAPITAL GLOBAL EQUITY FUND	Klasse B USD	IE00BZ60KB91	1,2044%
FIERA CAPITAL GLOBAL EQUITY FUND	Klasse C USD	IE00BZ60KF30	1,1169%
FIERA CAPITAL GLOBAL EQUITY FUND	Klasse I USD	IE00BF41GC78	0,3288%
FIERA CAPITAL GLOBAL EQUITY FUND	Klasse R USD	IE00BZ60KJ77	1,9071%