



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 2019, (in den jeweils geltenden Fassungen) zugelassen.)

Halbjahresbericht und ungeprüfter Abschluss
für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020

INHALTSVERZEICHNIS

Seite

Allgemeine Informationen	2
Management und Verwaltung	3
Berichte des Anlageverwalters	5
Abschluss der Gesellschaft:	
Nettovermögensaufstellung	13
Gesamtergebnisrechnung	16
Entwicklung des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zugeordneten Nettovermögens	19
Kapitalflussrechnung	21
Anhang zum Jahresabschluss	25
Zusätzliche Informationen	
Anlagenbestand	48
Zusätzliche Informationen	60
Portfolioveränderungen	61
Gesamtkostenquoten	69

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

Der Prospekt, die KIIDs, die Satzung, der Jahres- und der Halbjahresbericht sowie eine vollständige Liste der bedeutendsten Käufe und Verkäufe im Berichtszeitraum 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 Verkaufsprospekts und der KIIDs sowie detaillierte Angaben zum Anlagenportfolio sind auf Anfrage bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich. Alle in Irland vorhandenen 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 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 thes.	Sterling	IE00B8260R81
Magna Emerging Markets Dividend Fund	Klasse B aus.	Sterling	IE00B8QB4001
Magna Emerging Markets Dividend Fund	Klasse I thes.	Euro	IE00BGLCY261
Magna Emerging Markets Dividend Fund	Klasse N thes.	Euro	IE00B3MQTC12
Magna Emerging Markets Dividend Fund	Klasse N aus.	Euro	IE00B3PFZ055
Magna Emerging Markets Dividend Fund	Klasse R thes.	Euro	IE00B670Y570
Magna Emerging Markets Dividend Fund	Klasse R aus.	Euro	IE00B671B485
Magna New Frontiers Fund	Klasse D aus.	Euro	IE00BNCB5M86
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	Klasse S aus.	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	J Class**	Euro	IE00BFXRZN06
Fiera Capital US Equity Fund	O Class	US Dollar	IE00BLDGCC70
Fiera Capital US Equity Fund	Klasse R	US Dollar	IE00BZ60KT75
Fiera Capital Tiger Fund	Klasse C	US Dollar	IE00BGYBJ705

* aktive Anteilsklassen zum 30. Juni 2020

** abgesicherte Anteilsklassen

Management und Verwaltung

Mitglieder des Verwaltungsrats

Fergus Sheridan (Irischer Staatsangehöriger)*
David Shubotham (Irischer Staatsangehöriger) (Vorsitzender)*
Anderson Whamond (Britischer Staatsangehöriger)
Mark Bickford Smith (Britischer Staatsangehöriger)
Victoria Parry (Britische Staatsangehörige)*
* Unabhängige Verwaltungsratsmitglieder
Kein Verwaltungsratsmitglied sitzt gleichzeitig in der Geschäftsleitung.

Sitz der Gesellschaft

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

Anlageverwalter und Sponsor

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
H3A 3M8
Canada

Fiera Capital Inc***
375 Park Avenue, 8th Floor
New York, NY 10152
United States of America

Anlageberatungs- und Vertriebsgesellschaft

Fiera Capital (UK) Limited
Queensberry House
3 Old Burlington Street
London W1S 3AE
Vereinigtes Königreich

Gesellschaftssekretär

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

Verwaltungsstelle und Registerführer

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

Verwahrstelle

The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch
Riverside Two
Sir John Rogerson's Quay
Grand Canal Dock
Dublin 2
Irland

Irish Regulatory Management

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

Abschlussprüfer

KPMG
Chartered Accountants
1 Harbourmaster Place
IFSC
Dublin 1
Irland

Sponsoring Broker

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

Steuerrepräsentant

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

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

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

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

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

Informationsstelle - Deutschland

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

** für die Teilfonds Fiera Capital Global Equity Fund und Fiera Capital US Equity Fund

*** für den Fiera Capital Tiger Fund

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Zahl- und Informationsstelle - Österreich

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

Zahlstelle

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

In Luxemburg

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

In Schweden

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

Zahl- und Informationsstelle – Belgien

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

Rechtsberater der Gesellschaft

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

Rechtsberater der Gesellschaft (Fortsetzung)

In Finnland
Merilampi Attorneys Ltd
Lönnrotinkatu 5
FI-00120 Helsinki
Finnland

In Österreich

Freshfields Bruckhaus Deringer LLP
Seilergasse 16
1010 Wien
Österreich

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

In Dänemark

Kroman Reumert
Sund Krogsgade 5
2100 Kopenhagen
Dänemark

In Singapur

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

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

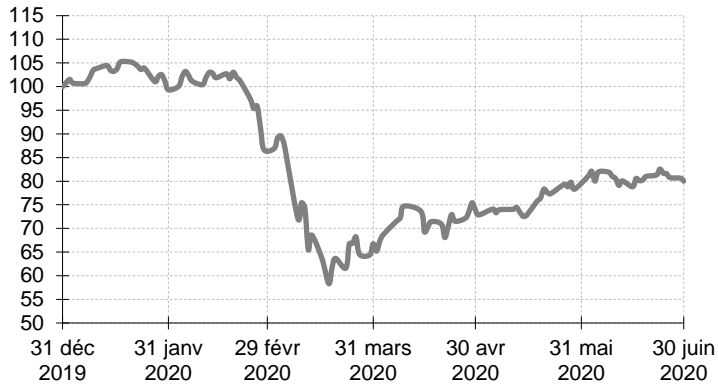
In der Schweiz

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

Berichte des Anlageverwalters

Magna Eastern European Fund (der „Teilfonds“)

Berichtszeitraum: 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020
 Rechnungswährung: EUR
 Teilfondsrendite Anteilsklasse C: -20,0 %



Am 30. Juni 2020

Top 10 Positionen

Top 10 Positionen	Gewicht
LUKOIL PJSC ADR	9,0%
Sberbank of Russia PJSC	7,7%
MMC Norilsk Nickel PJSC ADR	6,4%
Novatek PJSC GDR	6,3%
Gazprom PJSC ADR	6,2%
X5 Retail Group NV GDR	4,8%
Yandex NV - Class A	4,6%
Dino Polska SA '144A'	4,2%
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	3,8%
Fondul Proprietatea SA	2,9%

Diagramm umbasiert auf den 31. Dezember 2019 = 100 Quelle: Fiera Capital

Die Erholung an den osteuropäischen Märkten kam im Juni wieder ins Straucheln, da die Kurse der Vermögenswerte und die Risikofreude im Tauziehen zwischen den weltweiten Ankurbelungsmaßnahmen einerseits und dem Wiederanstieg der COVID-19-Fälle andererseits gefangen waren. Die vier wichtigsten Zentralbanken (Fed, EZB, BoJ und BoE) erweiterten einhellig ihre Liquiditätshilfen und Kaufprogramme für Wertpapiere. In Deutschland wurde ein zweites Konjunkturpaket verabschiedet und in den USA ist zunehmend die Rede von weiteren Infrastrukturausgaben in Höhe von fast USD 1 Bio. Andererseits führt der Wiederanstieg der Infektionszahlen weltweit und vor allem in den USA zu Besorgnis. Unter den Rohstoffen konnte Erdöl einen weiteren Preisanstieg verzeichnen, da die OPEC+-Staaten die Produktionskürzungen bis in den Juli hinein verlängerten und sich gleichzeitig eine strenge Einhaltung der vereinbarten Fördermengen abzeichnete.

Während der Berichtsperiode schlug der Magna Eastern European Fund seinen Referenzindex, den MSCI EM Europe 10/40 Index, um 3,9 Prozentpunkte. Die Untergewichtung in Polen leistete einen negativen Beitrag zur relativen Performance, die Übergewichtung in Russland wirkte sich jedoch positiv aus.

Das russische Internet-Technologieunternehmen Yandex NV gehörte im Berichtszeitraum zu den stärksten Titeln des Portfolios. Die Übereinkunft zwischen Sberbank und Yandex, ihre gemeinsame Unternehmung im Bereich Onlinehandel und Fintech zu beenden, wirkte sich positiv auf den Kurs von Yandex aus. Im Rahmen der Umstrukturierung übernimmt Yandex die Anteile der Sberbank an Yandex.Market JV, um seine Onlinehandelsstrategie schneller vorantreiben zu können. Außerdem wird Yandex dank der Übereinkunft konzernintern ein Fintech aufbauen können, da sie das Unternehmen von Vereinbarungen über Wettbewerbsverzicht befreit. Das Verkaufsangebot von Aktien im Wert von USD 1 Mrd. zum Zweck der Barmittelbeschaffung wurde sehr gut aufgenommen, was es Yandex ermöglichte, seine Kassen zu füllen und die Mittel für Investitionen in strategische Initiativen bereitzustellen, darunter möglicherweise der Kauf der Uber-Anteile am rentablen Yandex.Taxi JV.

Unseres Erachtens gibt es gute Gründe, in Bezug auf die künftige Entwicklung an den osteuropäischen Märkten zuversichtlich zu sein: die Erholung der wirtschaftlichen Aktivität im Zuge der weitergehenden Aufhebung der Ausgangs- und Kontaktbeschränkungen, die Auswirkungen haushalts- und geldpolitischer Ankurbelungsmaßnahmen und die beispiellosen Liquiditätsspritzen der Zentralbanken. Zusammen mit dem in letzter Zeit schwachen US-Dollar dürfte dieses Umfeld den Renditen an den Aktienmärkten der Region förderlich sein.

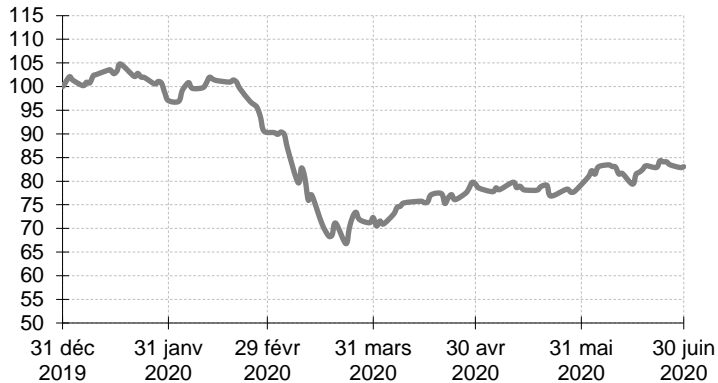
Fiera Capital (IOM) Limited

16. Juli 2020

Berichte des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Magna Emerging Markets Fund (der „Teilfonds“)

Berichtszeitraum: 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020
 Rechnungswährung: EUR
 Teilfondsrendite Anteilsklasse B: -16,9 %



Am 30. Juni 2020

Top 10 Positionen	Gewicht
Alibaba Group Holding Ltd ADR	8,6%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	5,1%
HDFC Bank Ltd	4,5%
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	3,9%
Chailease Holding Co Ltd	3,9%
AIA Group Ltd	3,5%
Prosus NV	3,4%
Tencent Holdings Ltd	3,3%
Samsung Electronics Co Ltd	3,3%
Wuliangye Yibin Co Ltd	3,2%

Diagramm umbasiert auf den 31. Dezember 2019 = 100 Quelle: Fiera Capital

Wie auch die entwickelten Märkte bekamen die Schwellenmärkte im ersten Quartal 2020 die Angst vor COVID-19 zu spüren. Ganz anders und deutlich ruhiger verlief das nächste Quartal, in dem sich viele der größten Aktienmärkte der Welt weiter stark erholten. An den Finanzmärkten findet aktuell eine sehr kontroverse Debatte über die Substanz dieser neuerlichen Aktienhaussa statt, in der einerseits die Verschlimmerung der weltweiten COVID-19-Pandemie, gemessen an den aktuell täglich auf neue Rekorde ansteigenden Infektionszahlen, und andererseits die anhaltende Liquiditätsschwemme aufgrund der beispiellos lockeren Haushalts- und Geldpolitik als Argumente angeführt werden. Der Magna Emerging Markets Fund verzeichnete im Berichtszeitraum ein Minus von 16,9 % und entwickelte sich somit schlechter als sein Referenzindex, der MSCI Emerging Markets Index, der 7,1 % einbüßte.

Im ersten Halbjahr 2020 leisteten vor allem die chinesischen Titel einen positiven Beitrag, darunter Wuliangyue Yibin, CG Services und China Education Group aus den Sektoren Getränke, Industrie bzw. Nicht-Basiskonsumgüter. Die russischen Internettitel des Teilfonds, Yandex und Mail.ru, entwickelten sich im Berichtszeitraum beide aufgrund der Kapitalmarktaktivität gut. Das Engagement in Russland trug 1,4 % zur Wertentwicklung bei, was das Land zum renditestärksten innerhalb des Teilfonds machte.

Der mutmaßliche Betrug bei und die darauffolgende Aufhebung der Börsennotierung von NMC Healthcare führten dazu, dass der Titel die größte Performancebremse des Teilfonds war. Die Position wird inzwischen mit null bewertet, führte im Berichtszeitraum zu einem Verlust von 2,5 % und beeinträchtigte somit die Wertentwicklung am meisten. Obwohl auch IRB die Wertentwicklung bremste, behalten wir eine kleine Position bei, da wir meinen, dass es der neuen Geschäftsleitung gelingen wird, wieder vertrauenswürdige Zahlen vorzulegen und sich der bereits seit 80 Jahren bestehende und größte Rückversicherer Brasiliens erholen kann.

Je länger die Pandemie das Wirtschaftsgeschehen stört, desto mehr Schulden werden die Regierungen aufnehmen und desto schwieriger wird es in Zukunft weltweit sein, die Zinssätze zu erhöhen. Die schrittweise Wiederaufnahme der wirtschaftlichen Aktivität in den Schwellenmarktregionen, in denen das Virus noch nicht unter Kontrolle ist, wird sich positiv auf unsere zyklischen und auf die Binnenmärkte ausgerichteten Qualitätstitel auswirken, die im ersten Halbjahr die Performance schmälerten. Da die Eigenkapitalrendite der Portfoliounternehmen 7 % höher ist als im Referenzindex und die Fremdfinanzierungsquote nach wie vor gering, sind unsere Qualitätskriterien weiterhin erfüllt, weswegen wir darauf vertrauen, dass unsere Unternehmen die Krise überstehen und in diesen Zeiten des Abschwungs Zugewinne verzeichnen werden.

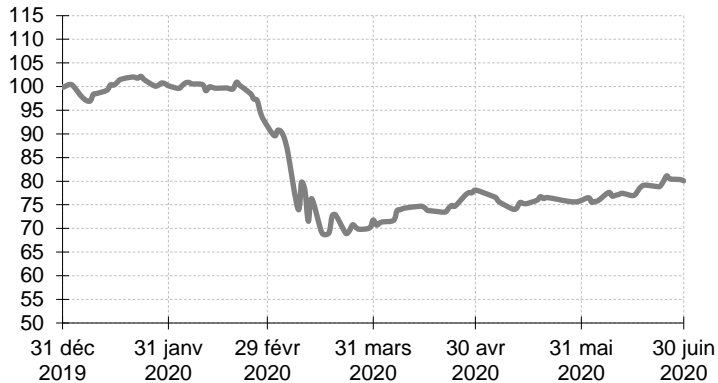
Fiera Capital (IOM) Limited

20. Juli 2020

Berichte des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Magna MENA Fund (der „Teilfonds“)

Berichtszeitraum: 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020
 Rechnungswährung: EUR
 Teilfondsrendite Anteilsklasse N: -19,8 %



Am 30. Juni 2020

Top 10 Positionen

Top 10 Positionen	Gewicht
Humansoft Holding Co KSC	8,0%
Emirates NBD Bank PJSC	7,2%
Label Vie	5,9%
Aldrees Petroleum and Transport Services Co	5,4%
United Electronics Co	4,5%
Samba Financial Group	4,1%
Saudi Automotive Services Co	3,9%
National Medical Care Co	3,9%
Commercial International Bank Egypt	3,9%
SAE	3,9%
Telecom Egypt Co	3,7%

Diagramm umbasiert auf den 31. Dezember 2019 = 100 Quelle: Fiera Capital

Der Magna MENA Fund verlor im Berichtszeitraum 19,8 % und schnitt schlechter ab als sein Referenzindex, der S&P Pan Arab Composite Index. Mit Ausnahme einiger Lebensmittelunternehmen litten alle Portfoliotitel seit den tristen Tiefstständen im März, der bis dato der mit Abstand schlechteste Monat in der Geschichte des Teilfonds war, mehr oder minder unter der Doppelbelastung durch COVID-19 und den sinkenden Ölpreis. Obwohl das Portfolio nicht direkt in Rohstoffen angelegt ist, bekommen manche Unternehmen die Auswirkungen der niedrigen Ölpreise zu spüren.

Die Positionen, die die größten Beiträge zur Wertentwicklung leisteten, waren auf die ganze Region verteilt, die vier rentabelsten darunter auf Ägypten, Marokko und Saudi-Arabien. Der Aufschwung in der Region war im Allgemeinen der Erholung des Ölpreises zuzuschreiben sowie dem Umstand, dass das Ungleichgewicht zwischen Angebot und Nachfrage, welches vorübergehend für negative Ölpreise gesorgt hatte, mit zunehmender Wahrscheinlichkeit behoben ist. Die Kürzungen der Fördermengen, welche die höher verschuldeten Bereiche der Versorgungsindustrie stark unter Druck setzten, brachten die Ölmärkte wieder mehr oder weniger ins Gleichgewicht. Da die Wirtschaftstätigkeit allmählich wieder aufgenommen wird und eine erneute Verhängung umfassender Einschränkungsmaßnahmen weltweit eher unwahrscheinlich ist, sind wir inzwischen zuversichtlich, dass eine neue Basis geschaffen wurde. Zwar ist die Korrelation zwischen dem Ölpreis und den Aktienmärkten der Region üblicherweise recht gering, doch hätten sich Ölpreise, die sich anhaltend zwischen 20 und 30 US-Dollar pro Barrel bewegt hätten, mit Sicherheit negativ auf die meisten Bereiche dieser Volkswirtschaften ausgewirkt.

Ansonsten profitierte der saudi-arabische Tankstellenbetreiber Aldrees von der Erhöhung der Margen für Benzineinzelhändler auf SAR 0,15 pro Liter, nachdem sie seit 2006 dauerhaft auf SAR 0,09 pro Liter festgeschrieben waren. Diese Margenerhöhung sowie die Rolle des Unternehmens in der Branchenkonsolidierung führten dazu, dass es zu den drei besten Positionen des Teilfonds zählte. Im verbleibenden Jahr 2020 dürfte Benzin eines der ersten Produkte sein, nach denen die Nachfrage infolge der Aufhebung des Lockdowns wieder steigt, und obwohl dieser Anstieg kurzfristig zwar teilweise auf die niedrigeren Treibstoffpreise zurückzuführen sein könnte, wirkt sich dies nicht auf die mittelfristige Entwicklung aus. Sowohl absolut als auch relativ ist die Bewertung für diesen Titel, der unserer Meinung nach zu jenen Titeln in Saudi-Arabien gehört, die am meisten Wachstumspotenzial aufweisen und von den Strukturreformen profitieren dürften, äußerst attraktiv.

Einen weiteren deutlichen Beitrag zur Wertentwicklung des Teilfonds leistete die Position in Label'Ve, einem erfolgreichen marokkanischen Familienunternehmen, das die am schnellsten wachsende Supermarktkette im Land ist. Das Unternehmen hält seine strategischen Vorgaben ein und ist unseres Erachtens auf dem richtigen Weg, um Marktführer und der dominierende Anbieter für Konsumgüter in Marokko zu werden.

Gebremst wurde die Wertentwicklung hauptsächlich von Positionen in den Vereinigten Arabischen Emiraten, namentlich in NMC Healthcare und Finabl. Über diese beiden Titel wurde ausführlich berichtet und sie bescherten dem Teilfonds Einbußen von 6 %. Auch die Emirates NBD schmälerte die Performance im Berichtszeitraum, doch wir glauben, dass sich die Bank mit der Zeit wieder erholen wird, sobald sich im Land eine „neue Normalität“ einstellt.

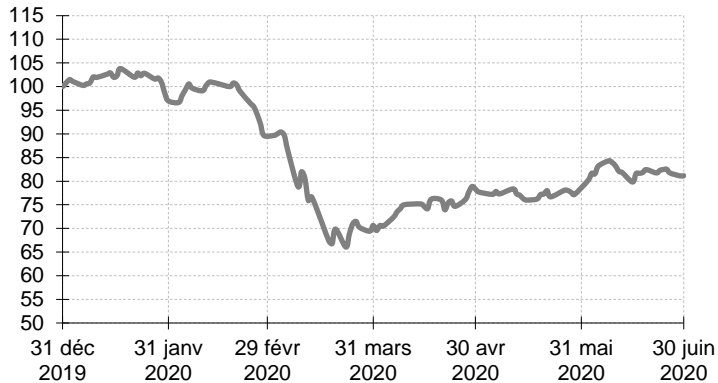
Fiera Capital (IOM) Limited

20. Juli 2020

Berichte des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Magna Emerging Markets Dividend Fund (der „Teilfonds“)

Berichtszeitraum: 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020
 Rechnungswährung: EUR
 Teilfondsrendite Anteilsklasse N: -18,9 %



Am 30. Juni 2020

Top 10 Positionen	Gewicht
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	6,3%
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	5,4%
China Construction Bank Corp 'H'	4,5%
China Mobile Ltd	4,3%
Samsung Electronics Co Ltd - Preference	4,0%
Wuliangye Yibin Co Ltd	3,9%
Chailease Holding Co Ltd	3,8%
Power Grid Corp of India Ltd†	3,7%
International Container Terminal Services Inc	3,3%
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	3,0%

Diagramm umbasiert auf den 31. Dezember 2019 = 100 Quelle: Fiera Capital

Der Magna Emerging Markets Dividend Fund (der „Teilfonds“) lag im Berichtszeitraum 9,0 Prozentpunkte hinter dem MSCI Emerging Markets Index. Die vorteilhafte Titelselektion in China, besonders die seit Langem bestehende Position im Getränkehersteller Wuliangye Yibin und das Engagement in Taiwan, wirkte sich positiv auf die Wertentwicklung aus. Im Vergleich zum Referenzindex war der Teilfonds in China jedoch untergewichtet, was die relative Wertentwicklung bremste. Auf Länderebene leisteten Russland und die Philippinen einen positiven Beitrag.

Unter den im Berichtszeitraum einträglichen Positionen ist an erster Stelle Wuliangye Yibin zu nennen. Der chinesische Spirituosenhersteller war schon vor dem Lockdown eines der widerstandsfähigsten Unternehmen und entwickelt sich auch weiter stabil. Da die Bewertung inzwischen etwas überzogen scheint, haben wir beschlossen, die Position zu verkleinern. Das Unternehmen erfüllt nach wie vor unsere Qualitäts- und Wachstumsanforderungen und wir würden die Position künftig mit Sicherheit wieder vergrößern, falls sich durch eine niedrigere Bewertung eine Einstiegsgelegenheit eröffnet.

Ansonsten trug der chinesische Solarglaserhersteller Xinyi Solar im Berichtszeitraum zur Wertentwicklung bei. Anpassungen des Produktmixes sowie eine Steigerung der Umsätze und höhere Verkaufspreise sind Veränderungen, die wir in allen Sektoren beobachten. Außerdem besteht die Tendenz zu umfassenderer und schnellerer Branchenkonsolidierung und höheren Marktanteilen für die leistungsfähigsten Unternehmen, was eindeutig auch Xinyi Solar zugutekommt.

China Gas entwickelte sich enttäuschend und bremste die Wertentwicklung im Berichtszeitraum. Die Lokalregierungen in China wurden dringend aufgefordert, die für den Gasvertrieb vorgeschriebenen Kostenprüfungen zu beschleunigen und für die Einhaltung der 7 %-Gesamtkapitalrendite-Vorgabe zu sorgen. Dies wird jedoch schon seit Längerem wiederholt gefordert, und da bisher nur wenige Versorgungsunternehmen eine Gesamtkapitalrendite von 7 % erwirtschaften, ist es unserer Meinung nach keine Rechtfertigung für die Kursschwäche. Abgestraft wurde der Titel für die verzögerten Barmittelleingänge, die ihrerseits auf die COVID-19-bedingten Beschränkungen zurückzuführen waren. Es zeichnet sich jedoch klar ab, wie dies wieder wettzumachen ist, und wir erwarten im laufenden Jahr noch eine deutliche Erholung der Kapitalflüsse. Weitere chinesische Titel, die sich negativ auswirkten, waren China Mobile, Tencent und Ping An.

Die Volatilität in letzter Zeit eröffnete die Gelegenheit, zu merklich attraktiveren Bewertungen neue Positionen in führenden Unternehmen zu eröffnen und bestehende High-Conviction-Positionen zu vergrößern. Unser Team wird die Anlagephilosophie und den Anlageprozess in diesen turbulenten Zeiten nicht ändern und ist vom Aufwärtspotenzial der Portfoliopositionen überzeugt.

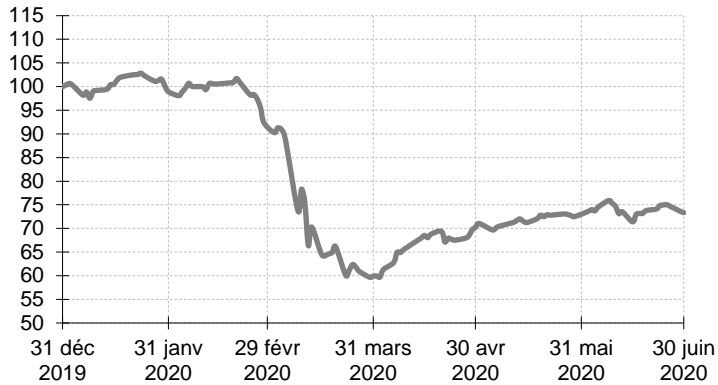
Fiera Capital (IOM) Limited

20. Juli 2020

Berichte des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Magna New Frontiers Fund (der „Teilfonds“)

Berichtszeitraum: 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020
 Rechnungswährung: EUR
 Teilfondsrendite Anteilsklasse N: -26,7%



Am 30. Juni 2020

Top 10 Positionen

	Gewicht
Humansoft Holding Co KSC	9,1%
Emirates NBD Bank PJSC	8,0%
Mobile World Investment Corp	6,9%
Vietnam Prosperity JSC Bank	5,3%
FPT Corp	5,0%
Military Commercial Joint	4,4%
Stock Bank	4,4%
Kaztomprom - NAC	4,1%
Kazatomprom JSC GDR	4,1%
Phu Nhuan Jewelry JSC	3,4%
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC GDR	3,4%
MNC	2,8%

Diagramm umbasiert auf den 31. Dezember 2019 = 100 Quelle: Fiera Capital

Der Magna New Frontiers Fund verzeichnete in den letzten sechs Monaten einen Einbruch von 26,7 % und lag hinter dem MSCI Frontier Markets Index, der im gleichen Zeitraum eine Wertentwicklung von -15,8 % aufwies. Das von der Doppelbelastung durch COVID-19 und den niedrigeren Ölpreis geprägte Umfeld macht sich inzwischen in den Gewinnerwartungen der Unternehmen bemerkbar. Aufgrund der weltweit sinkenden Zinsen haben wir außerdem unsere Positionen im saudi-arabischen Bankensektor geschlossen und unser Engagement im Nahen und Mittleren Osten deutlich reduziert. Das in dieser Region verbleibende Engagement beschränkt sich auf zwei große Positionen in Kuwait und den Vereinigten Arabischen Emiraten sowie Anlagen in hochwertigen saudi-arabischen Unternehmen des Konsumgütersektors.

Das Engagement des Teilfonds in Vietnam wurde auf 35 % erhöht, da es sich unserer Überzeugung nach sowohl auf Titelebene als auch makroökonomisch betrachtet um den weltweit attraktivsten Schwellenmarkt handelt. Im Berichtszeitraum fügten wir außerdem neue Positionen in Griechenland, Indonesien und Kasachstan hinzu.

Enttäuschenderweise leistete keines der im Teilfonds vertretenen Länder im ersten Halbjahr mehr als einen sehr geringen positiven Beitrag. Die Vereinigten Arabischen Emirate und Vietnam erwiesen sich in erheblichem Ausmaß als negativ. Ein Drittel des in den Vereinigten Arabischen Emiraten entstandenen Wertverlusts von 7,5 % ist komplett abzuschreiben, da wir die Position in Finabl liquidiert und jene in NMC Healthcare auf null herabgeschrieben haben. Weitere Performanceeinbußen in den Vereinigten Arabischen Emiraten sind auf die schlechte Entwicklung der Bank Emirates NBD zurückzuführen. Wir glauben, dass sich die Bank mit der Zeit wieder erholen wird, sobald sich im Land eine „neue Normalität“ einstellt.

Vietnam schadete der Wertentwicklung nach Ländern betrachtet am zweitstärksten, doch wir erwarten eine vollständige Erholung, da die Wirtschaft und die Unternehmen im Vergleich zu den meisten anderen Ländern auf der Welt von den schlimmsten Folgen von COVID-19 verschont geblieben sind.

Viele der entwickelten und der größeren Schwellenmärkte wie China haben sich bereits deutlich erholt, zumal inländische Anleger sich mangels Alternativen im Niedrigzinsumfeld auf Aktien konzentrieren. Angesichts des aktuellen Tempos bei dieser Entwicklung ist es nur eine Frage der Zeit, bis dieser Effekt an den Schwellen- und Frontiermärkte im Allgemeinen ankommt. Wir sind, selbst was 2020 anbelangt, bezüglich der Aussichten für das Ertragswachstum des Portfolios weiterhin zuversichtlich, und die Bewertung des Portfolios ist so niedrig wie seit Auflegung des Teilfonds noch nie.

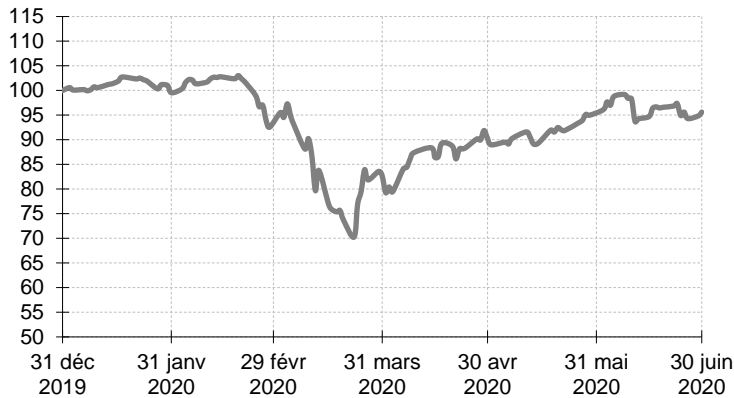
Fiera Capital (IOM) Limited

20. Juli 2020

Berichte des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Fiera Capital Global Equity Fund (der „Teilfonds“)

Berichtszeitraum: 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020
 Rechnungswährung: USD
 Teilfondsrendite Anteilsklasse B: -4,4 %



Am 30. Juni 2020

Top 10 Positionen	Gewicht
Moody's Corp	7,3%
Keyence Corp	6,1%
Mastercard Inc	5,7%
Alphabet Inc - Class A	4,3%
MSCI Inc - Class A	4,1%
Nestle SA	3,9%
Johnson & Johnson	3,9%
Roche Holding AG	3,8%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	3,6%
Sherwin-Williams Co/The	3,5%

Diagramm umbasiert auf den 31. Dezember 2019 = 100 Quelle: Fiera Capital

Die zunehmende Besorgnis bezüglich der schnellen Ausbreitung des neuartigen Coronavirus löste einen der bisher drastischsten Ausverkäufe an den weltweiten Märkten aus. Nacheinander wurden China, Europa und jüngst Nord- und Südamerika und andere Länder wie Indien zu Epizentren der Pandemie und mussten sich mit dem Virus auseinandersetzen. Nachdem beispiellosen weltweiten Konjunkturerinbruch aufgrund von COVID-19 erholten sich die Märkte seit den Tiefstständen im März auf beeindruckende Weise. Die Risikofreude war auf die scheinbar flacher werdende Kurve der Coronavirus-Infektionszahlen, die allmähliche Öffnung der Volkswirtschaften und Aufhebung der Ausgangsbeschränkungen und die außerordentlichen haushalts- und geldpolitischen Ankurbelungsmaßnahmen zurückzuführen, die die Anleger zuversichtlich stimmten. Zwar büßte der Fiera Global Equity Fund im ersten Halbjahr 4,4 % ein, doch schnitt er damit besser ab als der MSCI World Index, der im Berichtszeitraum 5,8 % verlor. Unsere relative Outperformance war hauptsächlich auf unsere Aktienselektion zurückzuführen, die sich im Finanz- und im Rohstoffsektor als besonders vorteilhaft erwies. Auch die Sektorallokation war der Outperformance förderlich, insbesondere unser Nullengagement im Energiesektor, der schwach rentierte. Beeinträchtigt wurde die Wertentwicklung jüngst durch die Titelselektion in den Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter, IT und Gesundheit.

Zu den größten Performancebremsen gehörten im letzten Quartal Becton Dickinson und CME Group. Die Aktie des US-amerikanischen Medizintechnologie-Unternehmens Becton Dickinson gab wegen der COVID-19-bedingten Unsicherheit und deren Auswirkungen auf die Nachfrage nach den Produkten des Unternehmens an den wichtigsten Endmärkten, darunter für optionale Eingriffe in Krankenhäusern und Forschungstätigkeiten in Laboren, nach. Das Unternehmen kündigte im Mai außerdem unerwarteterweise eine Aktienemission an, um die Bilanz zu stützen, was sich negativ auf den Aktienkurs auswirkte. Die Aktie der CME Group ließ ebenfalls nach, da das Handelsvolumen von Futures zurückging, nachdem es im ersten Quartal aufgrund der Volatilität an den Märkten sehr hoch gewesen war.

Diese negativen Beiträge wurden durch unsere Titelselektion im Finanzsektor teilweise wieder ausgeglichen. Am meisten trugen im Quartal Moody's und Keyence zur Wertentwicklung bei. Obwohl Moody's die Gewinnerwartungen gesenkt hatte, schnitt das Unternehmen unerwartet gut ab, da das Emissionsvolumen nach wie vor solide ist und der Geschäftsbereich Analyse von einem gesunden organischen Wachstum und stabiler Nachfrage profitiert. Keyence ist in seinem Bereich weiterhin die Nummer eins und ein Pionier der Automatisierungstechnik in Fabriken. Obwohl COVID-19 das Geschäft der Keyence-Kunden und ihre Investitionsvorhaben kurzfristig beeinträchtigen dürfte, war im China-Geschäft des Unternehmens eine sehr zuversichtlich stimmende und schnelle Erholung zu erkennen, was auf eine anhaltend hohe Nachfrage nach seinen Produkten hindeuten könnte und auf eine schnelle Erholung des gesamten Absatzes hoffen lässt.

Im zweiten Quartal lagerte United Technologies die Geschäftsbereiche Otis und Carrier in gesonderte Unternehmen aus und schloss sich gleichzeitig mit Raytheon Corp. zu Raytheon Technologies zusammen. Nach der Aufspaltung des Unternehmens beschlossen wir, unsere Position in Raytheon Technologies zu schließen und unsere Position in Otis auszubauen, da die Anlageargumente überzeugender sind und das kurzfristige COVID-19-bedingte Risiko geringer ist. Genauer gesagt ist Raytheon in hohem Maße von der Luftfahrtindustrie abhängig, die durch die Pandemie empfindlich gestört wird. Außerdem veräußerten wir unsere Position in Middleby, das gewerbliche Kochutensilien für Restaurants anbietet, um unsere Position in Carrier zu erhöhen, das den Klimaanlagenmarkt dominiert. Obwohl es unserer Meinung nach langfristig gute Gründe für eine Anlage in Middleby gibt, kamen wir zu dem Schluss, dass dies in gleichem Maße auf Carrier zutrifft, das zudem ein ähnliches langfristiges Aufwärtspotenzial aufweist, aber gleichzeitig geringeren COVID-19-bedingten Risiken ausgesetzt ist als Middleby, das direkt mit der unter Druck geratenen Restaurantbranche verbunden ist.

Das Team konzentriert sich weiterhin darauf, hochwertige Unternehmen mit nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen ausfindig zu machen, die in Branchen mit hohen Eintrittshürden tätig sind, was zu ihrer dauerhaften Preissetzungsmacht beiträgt.

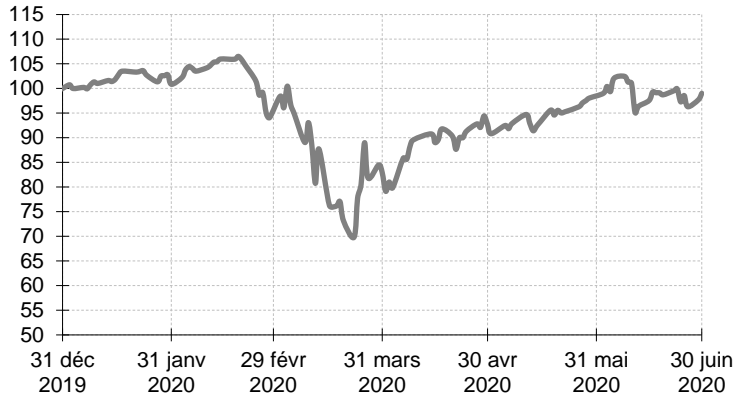
Fiera Capital (IOM) Limited

20. Juli 2020

Berichte des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Fiera Capital US Equity Fund (der „Teilfonds“)

Berichtszeitraum: 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020
 Rechnungswährung: USD
 Teilfondsrendite Anteilsklasse B: -1,0 %



Am 30. Juni 2020

Top 10 Positionen	Gewicht
Microsoft Corp	7,5%
Moody's Corp	7,1%
Mastercard Inc	5,7%
Alphabet Inc - Class A	5,3%
Johnson & Johnson	4,7%
UnitedHealth Group Inc	4,7%
PepsiCo Inc	4,3%
MSCI Inc - Class A	4,2%
Sherwin-Williams Co/The	4,1%
AutoZone Inc	3,9%

Diagramm umbasiert auf den 31. Dezember 2019 = 100 Quelle: Fiera Capital

Der Fiera US Equity Fund verlor absolut 1,0 % und schnitt damit besser ab als sein Referenzindex, der S&P 500, der in diesem Halbjahr über 3 % verlor. Nach dem beispiellosen weltweiten Konjunkturereinbruch aufgrund von COVID-19 im ersten Quartal erholten sich die Märkte seit den Tiefstständen im März auf beeindruckende Weise. Die Risikofreude war auf die scheinbar flacher werdende Kurve der Coronavirus-Infektionszahlen, die allmähliche Öffnung der Volkswirtschaften und Aufhebung der Ausgangsbeschränkungen und die außerordentlichen haushalts- und geldpolitischen Ankurbelungsmaßnahmen zurückzuführen, die die Anleger zuversichtlich stimmten.

Die relative Outperformance im zweiten Quartal war hauptsächlich auf unsere Aktienselektion zurückzuführen, die sich im Finanzsektor als besonders vorteilhaft erwies. Außerdem trug auch das fehlende Engagement im Energiesektor dazu bei. Letzterer litt unter den wegen des Coronavirus einbrechenden Ölpreisen, eine Tendenz, die durch den Preiskampf zwischen Saudi-Arabien und Russland noch verstärkt wurde. Die Titelselektion und Untergewichtung des Teilfonds im IT-Sektor bremsten hingegen die Wertentwicklung.

Zu den besten Performern gehörten MSCI Inc. und Moody's. MSCI Inc. erwirtschaftete insgesamt stabile Ergebnisse und übertraf damit die allgemeinen Erwartungen. Zwar ist das Geschäft von MSCI Inc. von der Finanzindustrie abhängig, doch ein Großteil läuft über Abonnements, was ein gewisses Maß an Stabilität gewährleistet und die negativen Auswirkungen auf das ETF-Geschäft des Unternehmens teilweise ausgeglichen hat, welches unmittelbar mit den Märkten korreliert und von den panikartigen Ausverkäufen betroffen war. Was Moody's betrifft, hatte das Unternehmen die Gewinnerwartungen zwar zuvor gesenkt, schnitt aber unerwartet gut ab, da das Emissionsvolumen nach wie vor solide ist und der Geschäftsbereich Analyse von einem gesunden organischen Wachstum und stabiler Nachfrage profitiert.

Unter den größten Performancebremsen waren U.S. Bancorp (USB) und Becton Dickinson. Der Kurs der USB-Aktie gab ebenso wie der anderer Banken nach, da die COVID-19-Krise einige Herausforderungen für die Branche mit sich bringen dürfte. Das aktuell niedrige Zinsumfeld und die Turbulenzen an den Kapitalmärkten beeinträchtigten das Nettoeinkommen des Unternehmens aus Zinsen erheblich und dürften auch zu geringeren Einnahmen aus Gebühren führen. Zwar haben die Gesetzgeber nach der Finanzkrise von 2008/09 die Banken dazu verpflichtet, umfangreiche Kapital- und Liquiditätspuffer aufrechtzuerhalten, um eine weitere Krise überstehen zu können, doch für das aktuelle Umfeld gibt es keinen Präzedenzfall, was zu Ängsten vor einer deutlichen Zunahme der Wertberichtigungen für Kredite und somit vor höheren Kreditrisiken führt. Die Aktie des US-amerikanischen Medizintechnologie-Unternehmens Becton Dickinson gab wegen der COVID-19-bedingten Unsicherheit und deren Auswirkungen auf die Nachfrage nach den Produkten des Unternehmens an den wichtigsten Endmärkten, darunter für optionale Eingriffe in Krankenhäusern und Forschungstätigkeiten in Laboren, nach. Das Unternehmen kündigte im Mai außerdem unerwarteterweise eine Aktienemission an, um die Bilanz zu stützen, was sich negativ auf den Aktienkurs auswirkte.

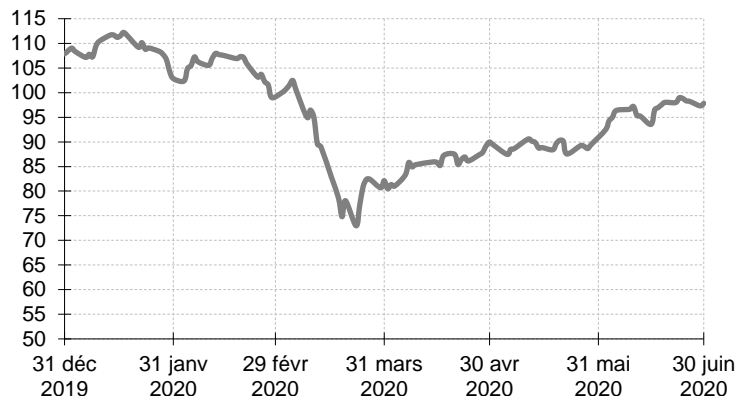
Fiera Capital (IOM) Limited

20. Juli 2020

Berichte des Anlageverwalters (Fortsetzung)

Fiera Capital Tiger Fund (der „Teilfonds“)

Berichtszeitraum: 1. Januar 2020 bis 30. Juni 2020
 Rechnungswährung: USD
 Teilfondsrendite Anteilsklasse C: -9,3 %



Am 30. Juni 2020

Top 10 Positionen	Gewicht
Tencent Holdings Ltd	7,8%
Alibaba Group Holding Ltd ADR	3,5%
LG Chem Ltd	3,4%
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	3,1%
Xinyi Solar Holdings Ltd	2,6%
NAVER Corp	2,5%
Reliance Industries Ltd	2,4%
Chailease Holding Co Ltd	2,4%
Elite Material Co Ltd	2,2%
ICICI Lombard General Insurance Co Ltd '144A'	2,0%

Diagramm umbasiert auf den 31. Dezember 2019 = 100 Quelle: Fiera Capital

Der neuaufgelegte Fiera Capital Tiger Fund blickt auf ein erstes Performancejahr zurück, das von der sich verschärfenden COVID-19-Pandemie und den wirtschaftlichen Folgen der Eindämmungsmaßnahmen geprägt war. Diese Strategie fällt in den Verantwortungsbereich von Anindya Chatterjee, der in New York, USA, ansässig ist und mit einem Analysten-Team in Asien vor Ort zusammenarbeitet.

Im ersten Quartal 2020 entwickelte sich die Strategie stark negativ und schnitt schlechter ab als der MSCI EM Index, bevor sie sich im zweiten Quartal deutlich erholte (über 20 %) und damit den Index in den Schatten stellte. Insgesamt gab der Teilfonds im Berichtszeitraum 9,3 % nach, was angesichts der enormen Volatilität an den Schwellenmärkten im Allgemeinen ein anständiges Ergebnis ist.

Die Titelselektion trug im Halbjahr am stärksten zur relativen Wertentwicklung bei. Auch das Währungsengagement leistete einen bescheidenen Beitrag, während die Allokation die Wertentwicklung bremste. Auf Länderebene erwiesen sich China, Südkorea und Indonesien als einträglich, während sich das Nullengagement in Brasilien und Russland negativ auswirkte. Auf Sektorebene war die IT der Wertentwicklung förderlich, ebenso wie Nicht-Basiskonsumgüter und Kommunikationsdienstleistungen. Gebremst wurde sie jedoch durch die Sektoren Gesundheitswesen und Basiskonsumgüter. Obwohl die asiatischen Schwellenmarktwährungen im laufenden Jahr leicht abwerteten, kamen sie glimpflicher davon als rohstoffabhängige Währungen wie der Real, der Rubel oder der Peso, die im laufenden Jahr zwischen 15 % und 20 % an Wert einbüßten.

Wir behalten die Spannungen zwischen China und den USA, die im Juni erneut aufflammten, weiterhin im Auge. Eine Eskalation könnte sich auf unsere Märkte negativ auswirken. Unser Team steht weiterhin mit den Unternehmensleitungen in Kontakt, um die Entwicklungen vor Ort zu verfolgen. Unserer Einschätzung nach dürften die Einschränkungen für Unternehmen und das gesellschaftliche Leben in Asien weiter gelockert werden, wenn auch schrittweise, und die asiatischen Schwellenmärkte trotz des Risikos eines Wiederaufflammens der COVID-19-Pandemie letztendlich schneller zur Normalität zurückkehren als die entwickelten Märkte. Darum wiederum gehen wir davon aus, dass die Erträge wieder steigen werden, weswegen diese Märkte unseres Erachtens langfristig attraktiv bleiben.

Fiera Capital (IOM) Limited

20. Juli 2020

Nettovermögensaufstellung

	Erl.	Magna Eastern European Fund		Magna Emerging Markets Fund		Magna MENA Fund	
		30/06/2020 €	31/12/2019 €	30/06/2020 €	31/12/2019 €	30/06/2020 €	31/12/2019 €
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte							
Wertpapiere		10.785.695	14.304.100	115.321.915	162.298.769	40.144.647	69.092.229
Finanzderivate - Devisenterminkontrakte		–	–	–	–	–	–
Finanzderivate - Differenzkontrakte		–	–	–	–	–	319.495
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerte		10.785.695	14.304.100	115.321.915	162.298.769	40.144.647	69.411.724
Sonstige kurzfristige Aktiva							
Einlagen bei Kreditinstituten	5	504.066	415.128	1.253.806	5.611.565	7.855.539	6.358.618
Dividendenforderungen		29.917	82.026	282.194	218.560	86.176	18.608
Forderungen aus der Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen		–	63	–	195	1.032	8.968
Forderungen gegenüber Brokern	5	–	–	–	–	1.279.556	2.586.240
Sonstige Aktiva		4.866	3.812	4.743	24.788	16.257	14.920
Summe der Aktiva		11.324.544	14.805.129	116.862.658	168.153.877	49.383.207	78.399.078
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten							
Finanzderivate - Devisenterminkontrakte		–	–	–	–	–	–
Finanzderivate - Differenzkontrakte		–	–	–	–	–	(373.487)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten		–	–	–	–	–	(373.487)
Kurzfristige Verbindlichkeiten							
Kontokorrentkredite	5	–	(14.244)	–	–	–	(50)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	5	–	–	–	(181.420)	(3.265.989)	(18.165)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen		–	(97.447)	(9.411)	(5)	(185.837)	(470)
Verbindlichkeiten für Anlage-erfolgprämien		–	–	–	–	–	(79.157)
Kapitalertragsteuer		–	–	–	(98.800)	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	6	(85.765)	(78.779)	(218.502)	(189.765)	(332.916)	(311.573)
Summe der Passiva (ohne Nettovermögen von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile)		(85.765)	(190.470)	(227.913)	(469.990)	(3.784.742)	(782.902)
Nettovermögen von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile		11.238.779	14.614.659	116.634.745	167.683.887	45.598.465	77.616.176

Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)

	Erl.	Magna Emerging Markets Dividend Fund		Magna New Frontiers Fund		Fiera Capital Global Equity Fund	
		30/06/2020 €	31/12/2019 €	30/06/2020 €	31/12/2019 €	30/06/2020 \$	31/12/2019 \$
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte							
Wertpapiere		231.385.335	307.886.948	264.863.610	515.591.691	220.627.114	119.823.755
Finanzderivate - Devisenterminkontrakte		–	–	–	–	–	–
Finanzderivate - Differenzkontrakte		–	–	193.629	1.179.487	–	–
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerte		231.385.335	307.886.948	265.057.239	516.771.178	220.627.114	119.823.755
Sonstige kurzfristige Aktiva							
Einlagen bei Kreditinstituten	5	3.448.470	3.434.308	21.891.984	13.203.121	293.098	1.465.093
Dividendenforderungen		948.133	966.714	258.073	81.464	92.341	84.257
Forderungen aus der Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen		1.430	1.104	41.607	151.818	10.867	47.827
Forderungen gegenüber Brokern	5	11.730.712	–	2.005.198	7.286.033	–	–
Sonstige Aktiva		31.969	31.131	21.107	21.535	34.386	12.794
Summe der Aktiva		247.546.049	312.320.205	289.275.208	537.515.149	221.057.806	121.433.726
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten							
Finanzderivate - Devisenterminkontrakte		–	–	–	–	–	–
Finanzderivate - Differenzkontrakte		–	–	–	–	–	–
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten		–	–	–	–	–	–
Kurzfristige Verbindlichkeiten							
Kontokorrentkredite	5	(85.337)	(115)	–	(2.323.376)	–	–
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	5	–	–	(2.663.200)	(1.747.728)	–	(107.353)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen		(10.683.376)	(35)	(488.886)	(210.192)	(169)	(20.705)
Verbindlichkeiten für Anlage-erfolgprämien		–	–	–	(1.087)	–	–
Kapitalertragssteuer		(8.638)	(216.570)	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	6	(724.428)	(664.685)	(1.112.573)	(1.295.139)	(302.976)	(215.902)
Summe der Passiva (ohne Nettovermögen von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile)		(11.501.779)	(881.405)	(4.264.659)	(5.577.522)	(303.145)	(343.960)
Nettovermögen von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile		236.044.270	311.438.800	285.010.549	531.937.627	220.754.661	121.089.766

Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)

	Erl.	Fiera Capital US Equity Fund 30/06/2020	31/12/2019	Fiera Capital Tiger Fund 30/06/2020	31/12/2019	Magna Umbrella Fund plc 30/06/2020	31/12/2019
		\$	\$	\$	\$	€	€
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte							
Wertpapiere		39.194.575	17.565.703	7.811.760	4.957.174	900.716.786	1.196.077.812
Finanzderivate - Devisenterminkontrakte		–	2.401	–	–	–	2.140
Finanzderivate - Differenzkontrakte		–	–	–	–	193.629	1.498.982
Summe der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerte		39.194.575	17.568.104	7.811.760	4.957.174	900.910.415	1.197.578.934
Sonstige kurzfristige Aktiva							
Einlagen bei Kreditinstituten	5	77.289	71.942	591.701	492.079	35.810.202	30.831.724
Dividendenforderungen		12.289	12.891	25.827	5.551	1.720.610	1.458.930
Forderungen aus der Ausgabe von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen		653.918	–	–	–	635.782	204.787
Forderungen gegenüber Brokern	5	–	–	25.325	–	15.038.007	9.872.273
Sonstige Aktiva		10.562	9.241	13.416	12.836	130.891	127.274
Summe der Aktiva		39.948.633	17.662.178	8.468.029	5.467.640	954.245.907	1.240.073.922
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten							
Finanzderivate - Devisenterminkontrakte		(2.307)	–	–	–	(2.053)	–
Finanzderivate - Differenzkontrakte		–	–	–	–	–	(373.487)
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten		(2.307)	–	–	–	(2.053)	(373.487)
Kurzfristige Verbindlichkeiten							
Kontokorrentkredite	5	–	–	–	–	(85.337)	(2.337.785)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	5	–	–	–	–	(5.929.189)	(2.043.020)
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen		–	–	–	–	(11.367.661)	(326.608)
Verbindlichkeiten für Anlage-erfolgsprämien		–	–	–	–	–	(80.244)
Kapitalertragssteuer		–	–	–	–	(8.638)	(315.370)
Sonstige Verbindlichkeiten	6	(133.759)	(86.519)	(58.101)	(43.503)	(2.914.628)	(2.848.337)
Summe der Passiva (ohne Nettovermögen von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile)		(136.066)	(86.519)	(58.101)	(43.503)	(20.307.506)	(8.324.851)
Nettovermögen von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile		39.812.567	17.575.659	8.409.928	5.424.137	933.938.401	1.231.749.071

Gesamtergebnisrechnung

Erl.	Magna Eastern European Fund		Magna Emerging Markets Fund		Magna MENA Fund	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
	€	€	€	€	€	€
Erträge:						
Dividendenerträge	166.426	370.339	1.173.233	1.417.986	1.050.212	2.554.719
Zinserträge	–	–	–	–	–	–
Bankzinsenerträge	–	42	15.429	7.961	1.378	13
	<u>166.426</u>	<u>370.381</u>	<u>1.188.662</u>	<u>1.425.947</u>	<u>1.051.590</u>	<u>2.554.732</u>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:						
- Anlagegeschäften	254.177	186.393	(7.209.021)	734.331	(7.855.788)	3.447.902
- Devisengeschäften	(836)	1.159	(82.847)	(50.695)	(151.944)	(114.479)
Summe des realisierten Gewinns (Verlusts) aus Wertpapieranlagen und Devisengeschäften	<u>253.341</u>	<u>187.552</u>	<u>(7.291.868)</u>	<u>683.636</u>	<u>(8.007.732)</u>	<u>3.333.423</u>
Nettoveränderung des nicht realisierten (Wertverlustes)/Wertzuwachses aus:						
- Anlagegeschäften	(3.170.188)	2.145.009	(24.465.347)	14.301.268	(7.729.267)	6.346.391
- Devisengeschäften	654	885	62.282	(41.388)	30.712	45.301
Nettoveränderung des nicht realisierten (Wertverlustes)/Wertzuwachses aus Wertpapieranlagen und Devisengeschäften	<u>(3.169.534)</u>	<u>2.145.894</u>	<u>(24.403.065)</u>	<u>14.259.880</u>	<u>(7.698.555)</u>	<u>6.391.692</u>
Summe der (Verluste)/Gewinne	(2.749.767)	2.703.827	(30.506.271)	16.369.463	(14.654.697)	12.279.847
Aufwendungen:						
Anlageverwalter:						
- jährlich	7.1	(81.254)	(85.851)	(31.125)	(41.267)	(617.661)
- erfolgsbezogen	7.1	–	–	–	–	(7.653)
Transaktionsgebühren		(1.080)	(1.876)	(113.113)	(97.590)	(90.996)
Honorare und Spesen der Verwaltungsratsmitglieder	7.4	(794)	(793)	(7.830)	(7.350)	(5.331)
Honorar des Abschlussprüfers		(8.563)	(8.737)	(11.315)	(10.631)	(9.786)
Gebühren und Spesen der Verwaltungsstelle	7.3	(15.279)	(10.633)	(53.514)	(43.922)	(44.233)
Verwahrstellengebühren	7.2	(11.618)	(12.621)	(42.942)	(37.130)	(160.782)
Druckkosten		(89)	(123)	(226)	(555)	(226)
Gebühren, Honorare und Rechtskosten		(8.974)	(7.947)	(34.938)	(34.594)	(18.553)
Sonstige Aufwendungen		(17.250)	(20.410)	(99.223)	(97.885)	(43.016)
Summe der Betriebsaufwendungen		(144.901)	(148.991)	(394.226)	(370.924)	(785.313)
Kostenrückerstattung des Anlageverwalters		–	–	–	–	–
Summe der Aufwendungen vor Steuern		(144.901)	(148.991)	(394.226)	(370.924)	(785.313)
Netto(aufwand)/ertrag aus ordentlicher Geschäftstätigkeit vor Finanzierungskosten und Steuern		(2.894.668)	2.554.836	(30.900.497)	15.998.539	(15.440.010)
Finanzierungskosten:						
Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen						
Zinsaufwand	8	–	–	–	–	–
Bankzinsaufwand		(1.720)	(746)	(1.621)	(2.827)	(22.501)
Summe der Finanzierungskosten		(1.720)	(746)	(1.621)	(2.827)	(44.485)
Steuern:						
Quellensteuer	9	(21.371)	(56.675)	(97.843)	(124.133)	(26.045)
Kapitalertragsteuer	9	–	–	98.800	–	–
Summe der Steuern		(21.371)	(56.675)	957	(124.133)	(67.637)
Veränderung des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile		(2.917.759)	2.497.415	(30.901.161)	15.871.579	(15.510.540)

Veränderungen des Nettoinventarwertes resultierten ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

Gesamtergebnisrechnung (Fortsetzung)

Erl.	Magna Emerging Markets Dividend Fund		Magna New Frontiers Fund		Fiera Capital Global Equity Fund	
	30/06/2020 €	30/06/2019 €	30/06/2020 €	30/06/2019 €	30/06/2020 \$	30/06/2019 \$
Erträge:						
Dividenderträge	4.927.920	6.956.550	5.027.721	14.366.287	1.274.137	940.806
Zinserträge	–	–	194	9.354	–	–
Bankzinserrträge	18.751	14.809	5.301	54	631	702
	4.946.671	6.971.359	5.033.216	14.375.695	1.274.768	941.508
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:						
- Anlagegeschäften	(4.066.564)	12.133.628	(36.162.392)	10.010.091	505.663	365.796
- Devisengeschäften	(139.595)	102.256	(1.021.175)	(457.344)	199.130	(7.473)
Summe des realisierten Gewinns (Verlusts) aus Wertpapieranlagen und Devisengeschäften	(4.206.159)	12.235.884	(37.183.567)	9.552.747	704.793	358.323
Nettoveränderung des nicht realisierten (Wertverlustes)/Wertzuwachses aus:						
- Anlagegeschäften	(56.688.083)	31.552.251	(108.889.255)	21.707.823	2.548.477	15.239.409
- Devisengeschäften	(7.197)	31.728	250.314	257.300	(8.207)	(588)
Nettoveränderung des nicht realisierten (Wertverlustes)/Wertzuwachses aus Wertpapieranlagen und Devisengeschäften	(56.695.280)	31.583.979	(108.638.941)	21.965.123	2.540.270	15.238.821
Summe der (Verluste)/Gewinne	(55.954.768)	50.791.222	(140.789.292)	45.893.565	4.519.831	16.538.652
Aufwendungen:						
Anlageverwalter:						
- jährlich	7.1	(1.219.837)	(1.294.956)	(2.253.519)	(2.676.703)	(350.186)
- erfolgsbezogen	7.1	–	–	–	(94.618)	–
Transaktionsgebühren		(221.854)	(203.840)	(616.307)	(530.997)	(126.870)
Honorare und Spesen der Verwaltungsratsmitglieder	7.4	(17.721)	(18.294)	(28.338)	(29.203)	(6.121)
Honorar des Abschlussprüfers		(12.538)	(12.986)	(11.927)	(11.096)	(11.158)
Gebühren und Spesen der Verwaltungsstelle	7.3	(125.180)	(125.742)	(180.464)	(194.654)	(58.936)
Verwahrstellengebühren	7.2	(103.488)	(108.212)	(478.475)	(441.380)	(17.059)
Druckkosten		(404)	(1.737)	(675)	(3.837)	(399)
Gebühren, Honorare und Rechtskosten		(68.761)	(71.885)	(80.309)	(91.120)	(22.335)
Sonstige Aufwendungen		(206.508)	(254.913)	(367.629)	(409.797)	(73.528)
Summe der Betriebsaufwendungen		(1.976.291)	(2.092.565)	(4.017.643)	(4.483.405)	(666.592)
Kostenrückerstattung des Anlageverwalters		–	–	–	–	–
Summe der Aufwendungen vor Steuern		(1.976.291)	(2.092.565)	(4.017.643)	(4.483.405)	(666.592)
Netto(aufwand)/ertrag aus ordentlicher Geschäftstätigkeit vor Finanzierungskosten und Steuern		(57.931.059)	48.698.657	(144.806.935)	41.410.160	3.853.239
Finanzierungskosten:						
Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	8	(2.710.043)	(2.898.660)	(430.997)	(1.133.634)	–
Zinsaufwand		–	(2.038)	(126.364)	(520.977)	–
Bankzinsaufwand		(3.104)	(957)	(73.080)	(36.583)	(2.995)
Summe der Finanzierungskosten		(2.713.147)	(2.901.655)	(630.441)	(1.691.194)	(452)
Steuern:						
Quellensteuer	9	(594.781)	(764.027)	(69.290)	(228.668)	(341.892)
Kapitalertragsteuer	9	207.932	–	–	–	–
Summe der Steuern		(386.849)	(764.027)	(69.290)	(228.668)	(219.239)
Veränderung des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile		(61.031.055)	45.032.975	(145.506.666)	39.490.298	3.508.352

Veränderungen des Nettoinventarwertes resultierten ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

Gesamtergebnisrechnung (Fortsetzung)

	Erl.	Fiera Capital US Equity Fund 30/06/2020 \$	30/06/2019 \$	Fiera Capital Tiger Fund 30/06/2020 \$	30/06/2019 \$	Magna Umbrella Fund plc 30/06/2020 €	30/06/2019 €
Erträge:							
Dividendenerträge		185.794	91.108	61.054	51.735	13.725.767	26.625.278
Zinserträge		–	–	–	–	194	9.354
Bankzinsenerträge		613	601	1.182	1.785	43.060	25.613
		186.407	91.709	62.236	53.520	13.769.021	26.660.245
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:							
- Anlagegeschäften		1.006.394	288.826	(228.432)	(393)	(53.874.731)	27.091.559
- Devisengeschäften		2.887	(26.085)	(2.999)	(4.431)	(1.215.793)	(552.736)
Summe des realisierten Gewinns (Verlusts) aus Wertpapieranlagen und Devisengeschäften		1.009.281	262.741	(231.431)	(4.824)	(55.090.524)	26.538.823
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlustes) aus:							
- Anlagegeschäften		2.364.621	2.073.339	163.320	(2.876)	(196.335.421)	91.377.852
- Devisengeschäften		(4.758)	1.603	(9)	53	324.991	294.772
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlustes) aus Wertpapieranlagen und Devisengeschäften		2.359.863	2.074.942	163.311	(2.823)	(196.010.430)	91.672.624
Summe der Gewinne/(Verluste)		3.555.551	2.429.392	(5.884)	45.873	(237.331.933)	144.871.692
Aufwendungen:							
Anlageverwalter:							
- jährlich	7.1	(133.190)	(35.679)	(30.386)	(14.935)	(4.456.698)	(4.928.093)
- erfolgsbezogen	7.1	–	–	–	–	(7.653)	(106.888)
Transaktionsgebühren		(7.416)	(840)	(15.377)	(12.929)	(1.179.165)	(995.351)
Honorare und Spesen der Verwaltungsratsmitglieder	7.4	(921)	(3.563)	(264)	(1.570)	(66.644)	(70.941)
Honorar des Abschlussprüfers		(10.822)	(8.898)	(8.703)	(6.207)	(81.973)	(75.017)
Gebühren und Spesen der Verwaltungsstelle	7.3	(25.182)	(10.024)	(10.806)	(5.978)	(504.811)	(466.504)
Verwahrstellengebühren	7.2	(2.945)	(1.483)	(671)	(365)	(816.067)	(695.873)
Druckkosten		(198)	(1.080)	(100)	(197)	(2.253)	(7.991)
Gebühren, Honorare und Rechtskosten		(7.622)	(8.312)	(11.625)	(4.766)	(249.270)	(254.240)
Sonstige Aufwendungen		(22.951)	(25.476)	(18.570)	(13.097)	(838.030)	(934.738)
Summe der Betriebsaufwendungen		(211.247)	(95.355)	(96.502)	(60.044)	(8.202.564)	(8.535.636)
Kostenrückerstattung des Anlageverwalters		–	–	20.279	17.253	18.403	15.275
Summe der Aufwendungen vor Steuern		(211.247)	(95.355)	(76.223)	(42.791)	(8.184.161)	(8.520.361)
Netto(aufwand)/ertrag aus ordentlicher Geschäftstätigkeit vor Finanzierungskosten und Steuern		3.344.304	2.334.037	(82.107)	3.082	(245.516.094)	136.351.331
Finanzierungskosten:							
Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	8	–	–	–	–	(3.141.040)	(4.032.294)
Zinsaufwand		–	–	–	–	(148.348)	(634.147)
Bankzinsaufwand		(2)	(7)	–	(18)	(104.746)	(57.875)
Summe der Finanzierungskosten		(2)	(7)	–	(18)	(3.394.134)	(4.724.316)
Steuern:							
Quellensteuer	9	(52.801)	(26.111)	(3.542)	(4.456)	(1.170.718)	(1.462.303)
Kapitalertragsteuer	9	–	–	(1.323)	–	305.532	–
Summe der Steuern		(52.801)	(26.111)	(4.865)	(4.456)	(865.186)	(1.462.303)
Veränderung des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile		3.291.501	2.307.919	(86.972)	(1.392)	(249.775.414)	130.164.712

Veränderungen des Nettoinventarwertes resultierten ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

Entwicklung des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zugeordneten Nettovermögens

	Magna Eastern European Fund		Magna Emerging Markets Fund		Magna MENA Fund	
	30/06/2020 €	30/06/2019 €	30/06/2020 €	30/06/2019 €	30/06/2020 €	30/06/2019 €
Veränderung des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	(2.917.759)	2.497.415	(30.901.161)	15.871.579	(15.510.540)	11.091.069
Transaktionen mit rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen						
Erlös aus der Ausgabe von Anteilen	51.236	9.377	5.495.424	24.847.071	15.241.738	42.654.712
Zahlung für die Rücknahme von Anteilen	(509.357)	(230.530)	(25.643.405)	(7.355.993)	(31.748.909)	(19.776.205)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens infolge von Transaktionen mit rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	(458.121)	(221.153)	(20.147.981)	17.491.078	(16.507.171)	22.878.507
Netto(abnahme)/-zunahme des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	(3.375.880)	2.276.262	(51.049.142)	33.362.657	(32.017.711)	33.969.576
Währungsumrechnung	-	-	-	-	-	-
Nettovermögen der Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen:						
zu Beginn des Berichtszeitraums	14.614.659	11.456.207	167.683.887	103.054.623	77.616.176	66.152.456
am Ende des Berichtszeitraums	11.238.779	13.732.469	116.634.745	136.417.280	45.598.465	100.122.032

	Magna Emerging Markets Dividend Fund		Magna New Frontiers Fund		Fiera Capital Global Equity Fund	
	30/06/2020 €	30/06/2019 €	30/06/2020 €	30/06/2019 €	30/06/2020 \$	30/06/2019 \$
Veränderung des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	(61.031.055)	45.032.975	(145.506.666)	39.490.298	3.508.352	15.970.506
Transaktionen mit rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen						
Erlös aus der Ausgabe von Anteilen	56.771.154	29.047.365	56.950.647	91.892.720	124.476.922	31.024.993
Zahlung für die Rücknahme von Anteilen	(71.134.629)	(33.750.278)	(158.371.059)	(101.669.825)	(28.320.379)	(6.418.422)
(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens infolge von Transaktionen mit rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	(14.363.475)	(4.702.913)	(101.420.412)	(9.777.105)	96.156.543	24.606.571
Netto(abnahme)/-zunahme des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	(75.394.530)	40.330.062	(246.927.078)	29.713.193	99.664.895	40.577.077
Währungsumrechnung	-	-	-	-	-	-
Nettovermögen der Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen:						
zu Beginn des Berichtszeitraums	311.438.800	266.321.959	531.937.627	436.491.235	121.089.766	53.169.767
am Ende des Berichtszeitraums	236.044.270	306.652.021	285.010.549	466.204.428	220.754.661	93.746.844

Entwicklung des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zugeordneten Nettovermögens (Fortsetzung)

	Fiera Capital US 30/06/2020	Equity Fund 30/06/2019	Fiera Capital Tiger Fund 30/06/2020	30/06/2019	Magna Umbrella Fund plc 30/06/2020	30/06/2019
	\$	\$	\$	\$	€	€
Veränderung des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	3.291.501	2.307.919	(86.972)	(1.392)	(249.775.414)	130.164.712
Transaktionen mit rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen						
Erlös aus der Ausgabe von Anteilen	27.961.983	1.696.459	3.072.763	5.000.000	275.633.038	221.847.529
Zahlung für die Rücknahme von Anteilen	(9.016.576)	(2.329.884)	–	–	(321.289.685)	(170.528.050)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens infolge von Transaktionen mit rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen	18.945.407	(633.425)	3.072.763	5.000.000	(45.656.647)	51.319.479
Netto zunahme/(-abnahme) des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	22.236.908	1.674.494	2.985.791	4.998.608	(295.432.061)	181.484.191
Währungsumrechnung	–	–	–	–	(2.378.609)	145.082
Nettovermögen der Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen:						
zu Beginn des Berichtszeitraums	17.575.659	11.093.631	5.424.137	–	1.231.749.071	939.564.521
am Ende des Berichtszeitraums	39.812.567	12.768.125	8.409.928	4.998.608	933.938.401	1.121.193.794

Kapitalflussrechnung

	Magna Eastern European Fund		Magna Emerging Markets Fund		Magna Africa Fund**
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2019
	€	€	€	€	€
Kapitalfluss aus Geschäftstätigkeit					
Veränderung des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	(2.917.759)	2.497.415	(30.901.161)	15.871.579	–
Anpassungen für die Veränderung des Inhabern rückkaufbarer Anteile zugeordneten Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit für die Überleitung zum operativen Netto-Cashflow					
Abnahme/(Zunahme) von Vermögenswerten					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
angesetzte finanzielle Vermögenswerte	3.518.405	(2.112.871)	46.976.854	(31.723.645)	48.928
Forderungen gegenüber Brokern	–	(17.757)	–	(195.470)	–
Zinsforderungen	–	–	–	–	57
Dividendenforderungen	52.109	(75.035)	(63.634)	(428.658)	–
Sonstige Forderungen	(1.054)	(3.129)	20.045	(198)	43.835
Zunahme/(Abnahme) von Verbindlichkeiten:					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten	–	–	–	119	–
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	16.728	(181.420)	(6.665)	–
Verbindlichkeiten für Anlageerfolgsprämien	–	–	–	–	–
Kapitalertragssteuer	–	–	(98.800)	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	6.986	9.173	28.737	82.257	(116.294)
Nettomittelzufluss aus operativer Tätigkeit	658.687	314.524	15.780.621	(16.400.681)	(23.474)
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit					
Zufluss bei der Ausgabe rückkaufbarer Anteile im Berichtszeitraum	51.299	9.377	5.495.619	24.847.146	–
Abfluss bei der Rücknahme rückkaufbarer Anteile im Berichtszeitraum	(606.804)	(218.208)	(25.633.999)	(7.355.993)	–
Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit	(555.505)	(208.831)	(20.138.380)	17.491.153	–
Nettozunahme/(-abnahme) der Barmittel und Barmitteläquivalente	103.182	105.693	(4.357.759)	1.090.472	(23.474)
Barmittel und Barmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	400.884	221.806	5.611.565	3.918.535	23.474
Auswirkung von Wechselkursschwankungen auf Barguthaben in Fremdwährungen und sonstige Devisengeschäfte	–	–	–	–	–
Barmittel und Barmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	504.066	327.499	1.253.806	5.009.007	–
Die Barmittel und Barmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums bestehen aus:					
Einlagen bei Kreditinstituten	504.066	328.031	1.253.806	5.009.007	–
Kontokorrentkredite	–	(532)	–	–	–
	504.066	327.499	1.253.806	5.009.007	–
Ergänzende Informationen					
Zufluss aus im Berichtszeitraum erhaltenen Zinsen	–	–	–	–	–
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Zinsen	–	–	–	–	–
Zufluss aus im Berichtszeitraum erhaltenen Bankzinsen	–	42	15.429	7.961	57
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Bankzinsen	(1.720)	(746)	(1.621)	(2.827)	–
Zufluss aus im Berichtszeitraum erhaltenen Dividenden	218.535	295.304	1.109.599	989.328	–
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Ausschüttungen	–	–	–	–	–
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Steuern	(33.063)	(47.019)	(109.760)	(92.573)	–

*Alle Anteile des Magna Africa Fund wurden am 30. November 2018 zurückgenommen.

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

	Magna MENA Fund		Magna Emerging Markets Dividend Fund		Magna New Frontiers Fund	
	30/06/2020 €	30/06/2019 €	30/06/2020 €	30/06/2019 €	30/06/2020 €	30/06/2019 €
Kapitalfluss aus Geschäftstätigkeit						
Veränderung des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	(15.510.540)	11.091.069	(61.031.055)	45.032.975	(145.506.666)	39.490.298
Anpassungen für die Veränderung des Inhabern rückkaufbarer Anteile zugeordneten Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit für die Überleitung zum operativen Netto-Cashflow						
Abnahme/(Zunahme) von Vermögenswerten:						
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte	29.267.077	(34.849.788)	76.501.613	(39.336.238)	251.713.939	(35.943.108)
Forderungen gegenüber Brokern	1.306.684	(1.923.032)	(11.730.712)	(203.913)	5.280.835	7.533.150
Dividendenforderungen	(67.568)	(72.901)	18.581	(1.072.054)	(176.609)	(2.224.445)
Sonstige Forderungen	(1.337)	(10.484)	(838)	2.542	428	(2.312)
Zunahme/(Abnahme) von Verbindlichkeiten:						
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten	(373.487)	–	–	–	–	(195.474)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	3.247.824	217.307	–	–	915.472	(85.483)
Verbindlichkeiten für Anlageerfolgsprämien	(79.157)	12.266	–	–	(1.087)	(624.158)
Kapitalertragssteuer	–	–	(207.932)	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	21.343	26.495	59.743	216.377	(182.566)	88.640
Nettomittelzufluss aus operativer Tätigkeit	17.810.839	(25.509.068)	3.609.400	4.639.689	112.043.746	8.037.108
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit						
Zufluss bei der Ausgabe rückkaufbarer Anteile im Berichtszeitraum	15.249.674	42.698.455	56.770.828	29.044.901	57.060.858	92.293.024
Abfluss bei der Rücknahme rückkaufbarer Anteile im Berichtszeitraum	(31.563.542)	(20.236.512)	(60.451.288)	(33.750.278)	(158.092.365)	(99.070.833)
Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit	(16.313.868)	22.461.943	(3.680.460)	(4.705.377)	(101.031.507)	(6.777.809)
Nettozunahme/(-abnahme) der Barmittel und Barmitteläquivalente	1.496.971	(3.047.125)	(71.060)	(65.688)	11.012.239	1.259.299
Barmittel und Barmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	6.358.568	6.922.667	3.434.193	6.449.581	10.879.745	35.496.671
Auswirkung von Wechselkursschwankungen auf Barguthaben in Fremdwährungen und sonstige Devisengeschäfte	–	–	–	–	–	–
Barmittel und Barmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	7.855.539	3.875.542	3.363.133	6.383.893	21.891.984	36.755.970
Die Barmittel und Barmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums bestehen aus:						
Einlagen bei Kreditinstituten	7.855.539	3.875.592	3.448.470	6.609.449	21.891.984	36.757.426
Kontokorrentkredite	–	(50)	(85.337)	(225.556)	–	(1.456)
	7.855.539	3.875.542	3.363.133	6.383.893	21.891.984	36.755.970
Ergänzende Informationen						
Zufluss aus im Berichtszeitraum erhaltenen Zinsen	–	–	–	–	194	9.354
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Zinsen	(21.984)	(111.132)	–	(2.038)	(126.364)	(520.977)
Zufluss aus im Berichtszeitraum erhaltenen Bankzinsen	1.378	13	18.751	14.809	5.301	54
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Bankzinsen	(22.501)	(16.340)	(3.104)	(957)	(73.080)	(36.583)
Zufluss aus im Berichtszeitraum erhaltenen Dividenden	982.644	2.481.818	4.946.501	5.884.496	4.851.112	12.141.842
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Ausschüttungen	–	–	(2.710.043)	(2.898.660)	(430.997)	(1.133.634)
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Steuern	(21.531)	(67.637)	(618.460)	(638.499)	(60.736)	(210.779)

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

	Fiera Capital Global Equity Fund		Fiera Capital US Equity Fund		Fiera Capital Tiger Fund	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Kapitalfluss aus Geschäftstätigkeit						
Veränderung des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	3.508.352	15.970.506	3.291.501	2.307.919	(86.972)	(1.392)
Anpassungen für die Veränderung des Inhabern rückkaufbarer Anteile zugeordneten Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit für die Überleitung zum operativen Netto-Cashflow						
Abnahme/(Zunahme) von Vermögenswerten:						
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte	(100.803.359)	(40.172.729)	(21.626.471)	(1.756.226)	(2.854.586)	(4.554.730)
Forderungen gegenüber Brokern	–	–	–	(241.821)	(25.325)	(20.742)
Dividendenforderungen	(8.084)	(105.246)	602	2.852	(20.276)	(24.793)
Sonstige Forderungen	(21.592)	(7.735)	(1.321)	(8.259)	(580)	(33.127)
Zunahme/(Abnahme) von Verbindlichkeiten:						
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten	–	–	2.307	(1.063)	–	4
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	(107.353)	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten für Anlageerfolgsprämien	–	–	–	–	–	–
Kapitalertragssteuer	–	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	87.074	45.390	47.240	14.535	14.598	28.848
Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus operativer Tätigkeit	(97.344.962)	(24.269.814)	(18.286.142)	317.937	(2.973.141)	(4.605.932)
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit						
Zufluss bei der Ausgabe rückkaufbarer Anteile im Berichtszeitraum	124.513.882	31.021.020	27.308.065	1.696.459	3.072.763	5.000.000
Abfluss bei der Rücknahme rückkaufbarer Anteile im Berichtszeitraum	(28.340.915)	(6.446.628)	(9.016.576)	(2.011.845)	–	–
Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	96.172.967	24.574.392	18.291.489	(315.386)	3.072.763	5.000.000
Nettozunahme/(-abnahme) der Barmittel und Barmitteläquivalente	(1.171.995)	304.578	5.347	2.551	99.622	394.068
Barmittel und Barmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	1.465.093	196.710	71.942	73.102	492.079	–
Auswirkung von Wechselkursschwankungen auf Barguthaben in Fremdwährungen und sonstige Devisengeschäfte	–	–	–	–	–	–
Barmittel und Barmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums	293.098	501.288	77.289	75.653	591.701	394.068
Die Barmittel und Barmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums bestehen aus:						
Einlagen bei Kreditinstituten	293.098	501.288	77.289	83.042	591.701	394.068
Kontokorrentkredite	–	–	–	(7.389)	–	–
	293.098	501.288	77.289	75.653	591.701	394.068
Ergänzende Informationen						
Zufluss aus im Berichtszeitraum erhaltenen Zinsen	–	–	–	–	–	–
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Zinsen	–	–	–	–	–	–
Zufluss aus im Berichtszeitraum erhaltenen Bankzinsen	631	702	613	601	1.182	1.785
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Bankzinsen	(2.995)	(452)	(2)	(7)	–	(18)
Zufluss aus im Berichtszeitraum erhaltenen Dividenden	1.266.053	835.560	186.396	93.960	40.778	26.942
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Ausschüttungen	–	–	–	–	–	–
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Steuern	(342.313)	(209.115)	(53.251)	(28.505)	(4.798)	(3.642)

Kapitalflussrechnung (Fortsetzung)

	Magna Umbrella Fund plc	
	30/06/2020	30/06/2019
	€	€
Kapitalfluss aus Geschäftstätigkeit		
Veränderung des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile	(249.775.414)	130.164.712
Anpassungen für die Veränderung des Inhabern rückkaufbarer Anteile zugeordneten Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit für die Überleitung zum operativen Netto-Cashflow		
Abnahme von Vermögenswerten:		
Erfolgswirksam zum beizu-legenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte	294.285.503	(185.119.483)
Forderungen gegenüber Brokern	(5.166.175)	4.960.521
Dividendenforderungen	(262.311)	(3.985.697)
Sonstige Forderungen	(4.075)	(57.070)
Zunahme von Verbindlichkeiten:		
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten	(371.393)	(196.292)
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	3.884.456	141.887
Verbindlichkeiten für Anlage-erfolgsprämien	(80.244)	(611.892)
Kapitalertragssteuer	(306.732)	-
Sonstige Verbindlichkeiten	69.377	501.536
Nettomittelzufluss aus operativer Tätigkeit	42.272.992	(54.201.778)
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit		
Zufluss bei der Ausgabe rückkaufbarer Anteile im Berichtszeitraum	275.191.243	222.285.670
Abfluss bei der Rücknahme rückkaufbarer Anteile im Berichtszeitraum	(310.248.960)	(168.120.443)
Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit	(35.057.717)	54.165.227
Nettozunahme/(-abnahme) der Barmittel und Barmitteläquivalente		
	7.215.275	(36.551)
Barmittel und Barmitteläquivalente zu Beginn des Berichtszeitraums	28.493.939	53.268.222
Auswirkung von Wechselkursschwankungen auf Barguthaben in Fremdwährungen und sonstige Devisengeschäfte		
	15.651	(25.850)
Barmittel und Barmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums		
	35.724.865	53.205.821
Die Barmittel und Barmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums bestehen aus:		
Einlagen bei Kreditinstituten	35.810.202	53.439.913
Kontokorrentkredite	(85.337)	(234.092)
	35.724.865	53.205.821
Ergänzende Informationen		
Zufluss aus im Berichtszeitraum erhaltenen Zinsen	194	9.354
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Zinsen	(148.348)	(634.147)
Zufluss aus im Berichtszeitraum erhaltenen Bankzinsen	43.060	25.613
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Bankzinsen	(104.746)	(57.875)
Zufluss aus im Berichtszeitraum erhaltenen Dividenden	13.463.456	22.639.581
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Ausschüttungen	(3.141.040)	(4.032.294)
Abfluss aus im Berichtszeitraum gezahlten Steuern	(1.206.869)	(1.270.106)

Anhang zum Abschluss

1. Allgemeines

Magna Umbrella Fund plc („die Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, die entsprechend dem Companies Act von 2014 mit der Registernummer 277318 in Irland gegründet wurde. Die Gesellschaft wurde am 15. Dezember 1997 ursprünglich als Regent Magna Europa Fund plc gegründet und am 24. März 2004 per Mitgliederbeschluss zu Magna Umbrella Fund plc umbenannt. Die Gesellschaft besitzt die Struktur eines Umbrella-Fonds und kann mehrere Teilfonds umfassen, von denen jeder eine gesonderte Vermögensmasse (im Einzelnen ein „Teilfonds“, zusammen die „Teilfonds“) darstellt. Das Anteilskapital der Gesellschaft kann zudem in verschiedene Klassen eingeteilt werden und jeder Teilfonds kann eine oder mehrere Anteilklassen umfassen. Der Abschluss wird für die Magna Umbrella Fund plc als Ganzes erstellt.

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 in ihrer jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Verordnung“) und der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) (Amendment) Regulations 2019 (die „OGAW-Verordnungen der Zentralbank“) als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) zugelassen.

Am 30. Juni 2020 verfügte die Gesellschaft über acht aktive Teilfonds (31. Dezember 2019: acht aktive Teilfonds). Bestimmte Anteilklassen mancher Teilfonds sind an der Euronext Dublin notiert.

Getrennte Haftung der Teilfonds

Gemäß dem Prospekt der Gesellschaft (der „Prospekt“) werden die Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds voneinander getrennt gehalten und in Übereinstimmung mit dem Anlageziel und der Anlagepolitik des jeweiligen Teilfonds separat investiert. Die Haftung zwischen den Teilfonds ist getrennt, aber für die einzelnen Anteilklassen 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 zudem auch in Optionsscheine und Optionen mit niedrigem Ausübungspreis oder ähnliche Instrumente investieren.

Der Teilfonds gilt als aktiv verwaltet, denn der Anlageverwalter verwendet den MSCI EM Europe 10/40 Index (der „Referenzindex“) lediglich als Maßstab für die Wertentwicklung. Das Teilfondsportfolio wird nicht anhand des Referenzindexes zusammengestellt; der Teilfonds versucht auch nicht, die Indexperformance nachzubilden, und kann vollumfänglich in Wertpapieren angelegt sein, die im Index nicht enthalten sind.

Die Allokation des Teilfondsvermögens wird von Fiera Capital (IOM) Limited (der „Anlageverwalter“) nach eigenem Ermessen bestimmt und kann je nach Marktlage unterschiedlich sein. Der Teilfonds verfolgt eine Bottom-up-Strategie zur Aktienselektion und unterliegt einem rigorosen Risikomanagementverfahren.

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 alle anderen Länder, die im MSCI Emerging Markets Index enthalten sind. 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 zudem auch in Optionsscheine und Optionen mit niedrigem Ausübungspreis oder ähnliche Instrumente investieren.

Der Teilfonds gilt als aktiv verwaltet, denn der Anlageverwalter verwendet den MSCI Emerging Markets Index (der „Referenzindex“) lediglich als Maßstab für die Wertentwicklung. Das Teilfondsportfolio wird nicht anhand des Referenzindexes zusammengestellt; der Teilfonds versucht auch nicht, die Indexperformance nachzubilden, und kann vollumfänglich in Wertpapieren angelegt sein, die im Index nicht enthalten sind.

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

1. Allgemeines (Fortsetzung)

1.3 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.

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 zudem auch in Optionsscheine und Optionen mit niedrigem Ausübungspreis oder ähnliche Instrumente investieren.

Der Teilfonds gilt als aktiv verwaltet, denn der S&P Pan Arab Composite Index (der „Referenzindex“) wird vom Anlageverwalter lediglich als Maßstab für die Wertentwicklung des Teilfonds verwendet, anhand welcher die erhobene Anlageerfolgsprämie berechnet wird. Das Teilfondsportfolio wird jedoch nicht anhand des Referenzindex zusammengesetzt; der Teilfonds versucht auch nicht, die Indexperformance nachzubilden, und kann vollumfänglich in Wertpapieren angelegt sein, die im Index nicht enthalten sind.

Die Allokation des Teilfondsvermögens wird vom Anlageverwalter nach eigenem Ermessen bestimmt und kann je nach Marktlage unterschiedlich sein.

1.4 Magna Emerging Markets Dividend Fund

Der Magna Emerging Markets Dividend Fund strebt ein Kapitalwachstum mittels Investitionen in Gesellschaften mit hoher Dividendenrendite und Kapitalwachstum gemäß Definition im Prospekt 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.

Der Teilfonds gilt als aktiv verwaltet, denn der Anlageverwalter verwendet den MSCI Emerging Markets Index (der „Referenzindex“) lediglich als Maßstab für die Wertentwicklung. Das Teilfondsportfolio wird nicht anhand des Referenzindex zusammengesetzt; der Teilfonds versucht auch nicht, die Indexperformance nachzubilden, und kann vollumfänglich in Wertpapieren angelegt sein, die im Index nicht enthalten sind.

1.5 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.

Der Teilfonds gilt als aktiv verwaltet, denn der MSCI Frontier Markets Free Net Total Return Index (der „Referenzindex“) wird vom Anlageverwalter lediglich als Maßstab für die Wertentwicklung verwendet, anhand welcher die erhobene Anlageerfolgsprämie berechnet wird. Das Teilfondsportfolio wird jedoch nicht anhand des Referenzindex zusammengesetzt; der Teilfonds versucht auch nicht, die Indexperformance nachzubilden, und kann vollumfänglich in Wertpapieren angelegt sein, die im Index nicht enthalten sind.

Die Allokation des Teilfondsvermögens wird vom Anlageverwalter nach eigenem Ermessen bestimmt und kann je nach Marktlage unterschiedlich sein.

1.6 Fiera Capital Global Equity Fund

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 Teilfonds verfolgt sein Anlageziel, indem er in Qualitätsunternehmen investiert. Zu Kontrollzwecken wird die Teilfondsperformance am MSCI World Net Index gemessen.

Der MSCI World Net Index (der „Referenzindex“) ist ein Aktienindex, der aus etwa 1.600 weltweiten Aktien besteht. Er ist ein gebräuchlicher Referenzwert für weltweit investierende („World“ oder „Global“) Aktienfonds. Der Referenzindex setzt sich aus einer Auswahl von Aktien aus sämtlichen entwickelten Märkten der Welt (gemäß MSCI) zusammen. Der Referenzindex umfasst Aktien aus 23 Ländern, wobei Schwellen- und Frontier-Märkte ausgeschlossen sind. Die Ergebnisse des Referenzindex 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.

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

1. Allgemeines (Fortsetzung)

1.6 Fiera Capital Global Equity Fund (Fortsetzung)

Der Fonds gilt als aktiv verwaltet, denn die Anlagemanagementgesellschaft verwendet den Referenzindex lediglich zum Vergleich der Wertentwicklung. Das Teilfondsportfolio wird nicht anhand des Referenzindex zusammengesetzt; der Teilfonds versucht auch nicht, die Indexperformance nachzubilden, und kann vollumfänglich in Wertpapieren angelegt sein, die im Index nicht enthalten sind.

Die Allokation des Teilfondsvermögens wird vom Anlageverwalter nach eigenem Ermessen bestimmt und kann je nach Marktlage unterschiedlich sein.

1.7 Fiera Capital US Equity Fund

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 Teilfonds verfolgt sein Anlageziel, indem er in Qualitätsunternehmen investiert. Zu Vergleichszwecken kann die Teilfondsperformance am Standard & Poor's 500 Index (der „Referenzindex“) gemessen werden.

Der Referenzindex 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 Referenzindex 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.

Der Teilfonds gilt als aktiv verwaltet, denn die Anlagemanagementgesellschaft verwendet den Referenzindex lediglich zum Vergleich der Wertentwicklung. Das Teilfondsportfolio wird nicht anhand des Referenzindex zusammengesetzt; der Teilfonds versucht auch nicht, die Indexperformance nachzubilden, und kann vollumfänglich in Wertpapieren angelegt sein, die im Index nicht enthalten sind.

Die Allokation des Teilfondsvermögens wird vom Anlageverwalter nach eigenem Ermessen bestimmt und kann je nach Marktlage unterschiedlich sein.

1.8 Fiera Capital Tiger Fund

Der Fiera Capital Tiger Fund hat zum Ziel, mit Investitionen in ein Portfolio aus Schwellenländeraktien das Kapital langfristig zu vermehren. Der Teilfonds verfolgt sein Anlageziel, indem er in ein Portfolio aus Wertpapieren von Schwellenmarktemittenten jeglicher Marktkapitalisierung anlegt.

Als Maßstab für seine Wertentwicklung wird hauptsächlich der MSCI All Country Asia ex Japan Total Return Index verwendet. Der MSCI All Country Asia ex Japan Total Return Index (der „Hauptindex“) ist ein kapitalisierungsgewichteter Index der Aktienmärkte in China, Hongkong, Indien, Indonesien, Korea, Malaysia, Pakistan, den Philippinen, Singapur, Taiwan und Thailand. Daneben wird die Teilfondsperformance auch mit dem MSCI Emerging Markets Net Total Return Index verglichen. Der MSCI Emerging Markets Net Total Return Index (der „Nebenindex“) erfasst die Kursentwicklung von groß- und mittelkapitalisierten Aktien aus 24 Schwellenmärkten. Der Hauptindex und der Nebenindex werden zusammen als die „Referenzindizes“ bezeichnet. Das Teilfondsportfolio wird jedoch nicht anhand der Referenzindizes zusammengesetzt; der Teilfonds versucht auch nicht, die Indexperformance nachzubilden, und kann vollumfänglich in Wertpapieren angelegt sein, die in den Referenzindizes nicht enthalten sind.

Der Teilfonds gilt als aktiv verwaltet, denn der Anlageverwalter verwendet den MSCI All Country Asia ex Japan Total Return Index und den MSCI Emerging Markets Net Total Return Index (die „Referenzindizes“) lediglich zum Vergleich der Wertentwicklung.

Die Allokation des Teilfondsvermögens wird vom Unteranlageverwalter nach eigenem Ermessen bestimmt und kann je nach Marktlage unterschiedlich sein.

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

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

2.1 Grundlagen der Rechnungslegung

Der Halbjahresbericht und der ungeprüfte Abschluss für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2020 zum 30. Juni 2020 wurde gemäß International Accounting Standard („IAS“) 34 „Zwischenberichterstattung“, der OGAW-Verordnung und den OGAW-Verordnungen der Zentralbank erstellt. Der Halbjahresbericht und der ungeprüfte Abschluss sollten zusammen mit dem geprüften Jahresabschluss für das am 31. Dezember 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr gelesen werden.

Die von der Gesellschaft angewandten wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze für die Berichtsperiode zum 30. Juni 2020 stimmen mit jenen der Berichtsperiode zum 31. Dezember 2019 überein.

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 dem Verwaltungsrat 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.

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

2.1 Grundlagen der Rechnungslegung (Fortsetzung)

Neue Rechnungslegungsstandards, Änderungen und Auslegungen, die herausgegeben wurden und für Berichtsperioden ab dem 1. Januar 2020 wirksam sind

Am Tag der Genehmigung dieses Abschlusses waren die folgenden neuen Standards sowie Änderungen und Auslegungen bestehender Standards mit Wirkung ab dem 1. Januar 2020 von der Gesellschaft angewendet wurden:

Änderungen von IAS 1 und IAS 8

Das IASB hat IAS 1 „Darstellung des Abschlusses“ und IAS 8 „Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, Änderungen von Schätzungen und Fehler“ geändert, um die Definition des Begriffs „wesentlich“ innerhalb der internationalen Rechnungslegungsstandards (IFRS) und des Rahmenkonzepts für Finanzberichterstattung (Conceptual Framework for Financial Reporting) zu vereinheitlichen, klarzustellen, welche Informationen wesentlich sind, und um einige Vorgaben von IAS 1 bezüglich unwesentlicher Informationen mitaufzunehmen.

Durch die Änderungen wird insbesondere Folgendes klargestellt:

- Der Begriff Verschleierung von Informationen bezieht sich auf Situationen, in denen eine Verschleierung eine ähnliche Wirkung hat wie eine Auslassung oder fehlerhafte Darstellung von Informationen, und Unternehmen beurteilen Wesentlichkeit in Bezug auf den Abschluss als Ganzes.
- „Primäre Adressaten von Mehrzweckabschlüssen“, an die sich die Abschlüsse richten, werden als „bestehende und potentielle Anleger, Kapital- und andere Kreditgeber“ definiert, die einen Großteil der von ihnen benötigten Finanzinformationen aus Mehrzweckabschlüssen beziehen.

Die Anwendung der Änderungen an IAS 1 und IAS 8 hatte keinen wesentlichen Einfluss auf die Finanzausweise der Gesellschaft.

Das überarbeitete Rahmenkonzept für Finanzberichterstattung

Das IASB hat ein überarbeitetes Rahmenkonzept herausgegeben, das mit sofortiger Wirkung bei Normensetzungen angewendet wird. Zu den wichtigsten Änderungen gehörten folgende Punkte:

- explizite Einbindung der Verantwortlichkeit der Unternehmensleitung für den Umgang mit den ihr überlassenen Ressourcen des Unternehmens („stewardship“) in die Zielsetzung der Rechnungslegung
- Wiederaufnahme des Grundsatzes der Vorsicht als Komponente von Neutralität
- Definition des Begriffs Berichtseinheit als rechtliche Einheit oder Teil einer solchen
- Überarbeitung der Definitionen von „Vermögenswert“ und „Schuld“
- Streichen des Wahrscheinlichkeitskriteriums für den Ansatz und zusätzliche Vorgaben für die Ausbuchung
- zusätzliche Vorgaben bezüglich der verschiedenen Bewertungsmaßstäbe
- Klarstellung, dass Gewinn und Verlust als primäre Informationsquelle über die Ertragskraft eines Unternehmens gelten und dass für die als sonstiges Ergebnis erfassten Erträge und Aufwendungen grundsätzlich dann eine Umgliederung vorzunehmen ist, wenn dies zu einer relevanteren oder wirklichkeitstreuere Darstellung des Abschlusses führt

Es werden keine Änderungen an den aktuellen Rechnungslegungsstandards vorgenommen. Dennoch haben Unternehmen, die das Rahmenkonzept anwenden, um die Rechnungslegungsgrundsätze für Geschäftsvorfälle, Ereignisse oder Bedingungen zu bestimmen, die nicht anderweitig durch die Rechnungslegungsstandards abgedeckt sind, das überarbeitete Rahmenkonzept ab dem 1. Januar 2020 anzuwenden. Diese Unternehmen müssen prüfen, ob ihre Rechnungslegungsgrundsätze nach der Überarbeitung des Rahmenkonzeptes noch angemessen sind.

Die Anwendung des überarbeiteten Rahmenkonzeptes für Finanzberichterstattung hatte keinen wesentlichen Einfluss auf die Finanzausweise der Gesellschaft.

Änderungen von IFRS 7, IFRS 9 und IAS 39

Die Änderungen betreffen bestimmte Vorschriften für die Sicherungsbilanzierung („hedge accounting“) mit dem Ziel, Erleichterungen in Bezug auf die Folgen der Reform des Referenzzinssatzes zu gewähren. Die Erleichterungen beziehen sich auf die Sicherungsbilanzierung und sollen verhindern, dass die Reform des Interbankenzinssatzes („IBOR“) automatisch zur Aufgabe der Sicherungsbilanzierung führt. Jegliche Mängel in Bezug auf die Effektivität von Sicherungsbeziehungen sollten jedoch weiterhin in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst werden. Aufgrund der weiten Verbreitung von Sicherungsbeziehungen in Bezug auf IBOR-bezogene Kontrakte werden diese Erleichterungen Unternehmen aus allen Branchen betreffen.

Die Anwendung der Änderungen an IFRS 7, IFRS 9 und IAS 39 hatte keinen wesentlichen Einfluss auf die Finanzausweise der Gesellschaft.

Es gibt keine weiteren für Berichtszeiträume ab dem 1. Januar 2020 wirksamen Standards, Änderungen oder Auslegungen, die einen wesentlichen Einfluss auf die Finanzausweise der Gesellschaft haben.

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

2.1 Grundlagen der Rechnungslegung (Fortsetzung)

Standards sowie Auslegungen und Änderungen bestehender Standards, die herausgegeben wurden, aber noch nicht in Kraft getreten sind

Es gibt eine Reihe neuer Standards und Änderungen, die für Berichtszeiträume ab dem 1. Januar 2020 noch nicht in Kraft getreten sind, aber frühzeitig angewendet werden können. Die Gesellschaft hat jedoch bei der Erstellung des Halbjahresberichts und des ungeprüften Abschlusses keine der künftigen neuen Standards oder Änderungen angewendet, da sie keinen wesentlichen Einfluss auf die Gesellschaft haben dürften.

2.2 Verwendung von Schätzwerten und Beurteilungen

Für die Erstellung des Abschlusses gemäß IFRS stützt sich die Geschäftsleitung 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.

Beurteilungen

Angaben zu Beurteilungen im Zuge der Anwendung der Rechnungslegungsgrundsätze, die sich am deutlichsten auf die im Abschluss aufgeführten Beträge auswirken, beziehen sich größtenteils auf die Umrechnung in die jeweiligen funktionalen bzw. Rechnungswährungen. Der Kursermittlungsausschuss verwendet eine Reihe von Methoden und trifft Annahmen, die auf den zum Bilanzstichtag bestehenden Marktbedingungen basieren. Dabei handelt es sich um eine bei der Erstellung des Abschlusses vorgenommene Beurteilung.

Unsicherheiten bezüglich Schätzungen und Annahmen

Angaben zu Unsicherheiten bezüglich Schätzungen und Annahmen, durch die ein beträchtliches Risiko entsteht, dass im Berichtsjahr wesentliche Anpassungen an den Buchwerten der finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten vorgenommen werden müssen, sind Erläuterung 2.3 und Erläuterung 12 zu entnehmen. Diese Angaben beziehen sich auf die Feststellung des beizulegenden Zeitwerts von Finanzinstrumenten nach maßgeblichen nicht beobachtbaren Bewertungsparametern.

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

2.3 Grundsätze zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts

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. Transaktionskosten für finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, werden unmittelbar als Aufwand angesetzt. 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 Anteilen werden zum Rücknahmepreis ausgewiesen und stellen den Anspruch der Anleger auf einen verbleibenden Anteil am Vermögen der Gesellschaft dar.

Der beizulegende Zeitwert ist der Preis, der am Bewertungsstichtag beim Verkauf eines Vermögenswerts erzielt würde bzw. bei der Übertragung einer Verbindlichkeit in einer ordnungsgemäßen Transaktion zwischen Marktteilnehmern im Hauptmarkt, oder, falls kein Hauptmarkt existiert, im vorteilhaftesten Markt, zu dem der betreffende Teilfonds zum gegebenen Zeitpunkt Zugang hat, zu zahlen wäre. Der beizulegende Zeitwert einer Verbindlichkeit spiegelt das Risiko der Nichterfüllung wider.

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. Bei Instrumenten, die nicht an einer Börse gehandelt werden, beruht er auf Preisangaben, die bei einem angesehenen Broker oder einer angesehenen Gegenpartei eingeholt werden. Ein Markt gilt dann als „aktiv“, wenn für das betreffende Instrument Geschäftsabschlüsse mit ausreichender Häufigkeit und ausreichendem Volumen stattfinden, sodass laufend Preisinformationen verfügbar sind. Die an einem aktiven Markt notierten Finanzinstrumente eines Teilfonds werden zum mittleren Schlusskurs bewertet, da dieser einen angemessenen Schätzwert des Veräußerungspreises darstellt. Ist an einem liquiden Markt kein notierter Preis vorhanden, werden Bewertungsmethoden angewendet, die vor allem auf aussagekräftigen beobachtbaren Bewertungsparametern und nur minimal auf nicht beobachtbaren Bewertungsparametern basieren. Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen werden zum letzten verfügbaren Geldkurs oder zum vom jeweiligen OGA veröffentlichten Nettoinventarwert bewertet.

Die Teilfonds dürfen in Optionsscheine investieren. Voll eingezahlte Optionsscheine mit einem Ausübungspreis von null sind mit denselben Risiko- und Renditeeigenschaften verbunden, wie der direkte Kauf des zugrunde liegenden Wertpapiers (in den meisten Fällen Aktien). Solche Optionsscheine werden zu dem für sie an der Börse oder am Hauptmarkt, an dem die zugrunde liegende Aktie gehandelt wird, veröffentlichten Mittelkurs bei Börsenschluss bewertet oder, wenn der Mittelkurs nicht verfügbar oder nicht repräsentativ ist, zum letzten verfügbaren Schluss- bzw. Handelskurs.

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

2.3 Grundsätze zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

Participatory Notes („P-Notes“) sind Finanzinstrumente, die üblicherweise von einem Broker, wie beispielsweise einer Investmentbank, herausgegeben werden, und dem Anleger ein indirektes Engagement in ein Finanzinstrument einer Organisation bieten, das er mit einer Direktanlage nicht hätte eingehen können. Der Wert einer P-Note basiert im Allgemeinen auf dem Wert des zugrunde liegenden Wertpapiers, mit dem sie verbunden ist. Bestimmte Teilfonds können in börsennotierten und nicht börsennotierten P-Notes anlegen, durch die ein Engagement in bestimmten Ländern eingegangen wird. Diese Anlagen werden zum beizuliegenden Zeitwert angesetzt, der anhand des mittleren Schlusskurses zum Bewertungszeitpunkt am Bilanzstichtag oder anhand des letzten Handelskurses ermittelt wird, wenn für das zugrunde liegende Wertpapier kein mittlerer Schlusskurs verfügbar ist. Sämtliche Wertveränderungen dieser Anlagen werden in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

Die Teilfonds können 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 The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch (die „Verwahrstelle“) als kompetente Stelle genehmigten Kursermittlungsausschuss ermächtigt, für BNY Mellon Fund Services (Ireland) Designated Activity Company (die „Verwaltungsstelle“) Empfehlungen für den beizulegenden Zeitwert solcher nicht börsennotierten Anlagen abzugeben.

Der Kursermittlungsausschuss verwendet eine Reihe von Methoden und trifft Annahmen, die auf den zum Bilanzstichtag bestehenden Marktbedingungen basieren. Dem Kursermittlungsausschuss gehören Anderson Whamond (Verwaltungsratsmitglied) 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 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.

Die Teilfonds waren weder am 30. Juni 2020 noch am 31. Dezember 2019 Gegenparteien von Netting-Vereinbarungen.

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 gewinnberechtigten Anteile ohne Nennwert („rückkaufbare gewinnberechtigten Anteile“). Die rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteile stehen den Anteilhabern zur Zeichnung zur Verfügung. Das ausgegebene und voll eingezahlte Zeichnerkapital besteht aus 7 Anteilen zu USD 1 je Anteil. Die Zeichneranteile besitzen kein Stimmrecht, während die rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteile über ein Stimmrecht verfügen und Anspruch auf Dividendenausschüttungen 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 Nettovermögensaufstellung 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 EUR 300.000.

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

4 Nettoinventarwert und im Umlauf befindliche rückkaufbare gewinnberechtigte Anteile

In der folgenden Tabelle werden der Nettoinventarwert und der Nettoinventarwert pro Anteil sämtlicher Anteilsklassen sowie die rückkaufbaren partizipierenden Anteile im Umlauf zum 30. Juni 2020 und zum 31. Dezember 2019 aufgeführt:

Anteilsklasse	Währung	Nettoinventarwert am 30. Juni 2020	Anteile im Umlauf am 30. Juni 2020	Nettoinventarwert pro Anteil am 30. Juni 2020	Nettoinventarwert am 31. Dezember 2019	Anteile im Umlauf am 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil am 31. Dezember 2019
Magna Eastern European Fund							
Klasse C	EUR	€8.950.988	241.224	€37,106	€11.452.293	246.920	€46,381
Klasse R	EUR	€2.287.791	295.640	€7,738	€3.162.366	326.127	€9,697
Magna Emerging Markets Fund							
Klasse B	EUR	€4.000.265	430.985	€9,282	€5.852.283	523.713	€11,175
Klasse I	EUR	€111.950.561	11.550.553	€9,692	€160.348.499	13.810.526	€11,611
Klasse Z	EUR	€683.919	75.138	€9,102	€1.483.105	134.695	€11,011
Magna MENA Fund							
Klasse G	EUR	€24.542.155	1.436.559	€17,084	€30.233.032	1.420.952	€21,277
Klasse N	EUR	€2.711.669	79.822	€33,971	€12.734.179	300.591	€42,364
Klasse R	EUR	€18.344.641	574.812	€31,914	€34.648.965	867.512	€39,941
Magna Emerging Markets Dividend Fund							
Klasse B thes.	GBP	£16.474.737	1.307.750	£12,598	£11.992.762	828.269	£14,479
Klasse B aus.	GBP	£114.916.047	12.144.323	£9,463	£153.471.974	13.896.617	£11,044
Klasse I thes.	EUR	€45.075.655	3.606.001	€12,500	€55.197.677	3.606.001	€15,307
Klasse N thes.	EUR	€27.915.720	1.947.450	€14,334	€35.106.720	1.987.555	€17,663
Klasse N aus.	EUR	€7.754.666	805.904	€9,622	€9.369.050	778.206	€12,039
Klasse R thes.	EUR	€4.584.677	340.603	€13,460	€8.194.357	492.798	€16,628
Klasse R aus.	EUR	€5.802.656	634.180	€9,150	€8.173.690	712.173	€11,477
Magna New Frontiers Fund							
Klasse D aus.	EUR	€27.834.385	2.957.771	€9,411	€40.980.874	3.145.657	€13,028
Klasse G	EUR	€194.215.382	17.178.752	€11,306	€395.985.629	25.717.852	€15,397
Klasse N	EUR	€14.258.581	946.226	€15,069	€21.239.664	1.033.648	€20,548
Klasse R	EUR	€42.824.567	2.974.517	€14,397	€63.698.790	3.233.262	€19,701
Klasse S aus.	EUR	€5.877.634	743.934	€7,901	€10.032.670	920.724	€10,897
Fiera Capital Global Equity Fund							
Klasse B	USD	\$79.284.893	6.838.756	\$11,593	\$69.254.604	5.711.836	\$12,125
Klasse C	USD	\$8.912.066	738.064	\$12,075	\$8.121.309	642.790	\$12,634
Klasse I	USD	\$123.962.304	9.956.747	\$12,450	\$35.770.113	2.757.474	\$12,972
Klasse R	USD	\$8.595.398	742.295	\$11,579	\$7.943.740	652.704	\$12,171
Fiera Capital US Equity Fund							
Klasse B	USD	\$27.673.695	2.148.267	\$12,882	\$12.242.272	940.974	\$13,010
Klasse C	USD	\$38.806	3.028	\$12,817	\$129.515	10.000	\$12,951
Klasse I*	USD	–	–	–	\$1.551.649	117.722	\$13,181
Klasse J	EUR	€146.152	12.050	€12,129	€150.449	12.050	€12,486
Klasse O**	USD	662.879	65.392	10,137	–	–	–
Klasse R	USD	\$11.272.986	942.862	\$11,956	\$3.483.467	287.148	\$12,131
Fiera Capital Tiger Fund*							
Klasse C	USD	\$8.409.928	850.552	\$9,888	\$5.424.137	497.396	\$10,905

*Am 25. März 2020 wurden alle Anteile der Klasse I des Fiera Capital US Equity Fund zurückgenommen.

**Am 30. Juni 2020 wurde die Anteilsklasse O des Fiera Capital US Equity Fund aufgelegt.

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

5. Einlagen bei Kreditinstituten, Kontokorrentkredite und Marginguthaben (Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern)

Am 30. Juni 2020 und am 31. Dezember 2019 lagen alle Barguthaben und Kontokorrentkredite mit Ausnahme einiger Marginguthaben bei der Verwahrstelle.

Am 30. Juni 2020 lagen Marginguthaben für Derivatgeschäfte bei Goldman Sachs und am 31. Dezember 2019 bei Goldman Sachs, HSBC und The Bank of New York Mellon SA/NV („BNY Mellon“). Die Marginguthaben werden in der Nettovermögensaufstellung als Forderungen gegenüber Brokern ausgewiesen.

Teilfonds	Gegenpartei	30. Juni 2020 €	31. Dezember 2019 €
Magna MENA Fund	BNY Mellon	k. A.	80.236
	Goldman Sachs	89.855	2.506.004
Magna New Frontiers Fund	BNY Mellon	k. A.	401.181
	Goldman Sachs	273.982	3.893.971
	HSBC	k. A.	2.610.000

6. Sonstige Verbindlichkeiten

Am 30. Juni 2020

	Magna Eastern European Fund €	Magna Emerging Markets Fund €	Magna MENA Fund €	Magna Emerging Markets Dividend Fund €	Magna New Frontiers Fund €	Fiera Capital Global Equity Fund \$	Fiera Capital US Equity Fund \$	Fiera Capital Tiger Fund \$	Magna Umbrella Fund plc €
Anlageverwaltungsgebühr:									
Jahresgebühr	12.703	4.351	49.677	189.249	289.858	64.378	36.830	10.599	645.355
Verwaltungsstellengebühr:									
Verwaltung	21.704	81.435	48.919	159.711	233.027	76.279	24.835	12.659	646.063
Transferstelle	7.608	4.397	38.911	77.626	121.474	9.270	13.876	2.364	272.722
Verwahrstellengebühren:									
Jahresgebühr	48	11.537	4.553	25.379	35.154	13.836	1.465	–	90.290
Verwahrgebühren	4.891	8.706	127.546	17.742	166.625	–	–	–	325.510
Verwaltungsratshonorare	318	2.069	3.052	7.585	9.892	3.395	485	165	26.516
Honorar des Abschlussprüfers	8.046	10.632	9.196	11.782	1.705	7.164	10.322	12.294	67.868
Rechtsgebühren	10.136	34.013	11.666	56.828	36.135	8.066	6.313	4.031	165.165
Sonstige	20.311	61.362	39.396	178.526	218.703	120.588	39.633	15.989	675.139
Total	85.765	218.502	332.916	724.428	1.112.573	302.976	133.759	58.101	2.914.628

Am 31. Dezember 2019

	Magna Eastern European Fund €	Magna Emerging Markets Fund €	Magna MENA Fund €	Magna Emerging Markets Dividend Fund €	Magna New Frontiers Fund €	Fiera Capital Global Equity Fund \$	Fiera Capital US Equity Fund \$	Fiera Capital Tiger Fund \$	Magna Umbrella Fund plc €
Anlageverwaltungsgebühr:									
Jahresgebühr	16.683	7.396	97.291	232.333	529.739	59.313	13.217	4.520	952.133
Verwaltungsstellengebühr:									
Verwaltung	16.918	60.342	42.659	123.735	196.824	43.727	15.737	8.264	500.858
Transferstelle	345	–	17.249	34.271	66.360	–	–	908	119.034
Verwahrstellengebühren:									
Jahresgebühr	–	5.619	2.360	11.735	20.575	4.078	–	–	43.925
Verwahrgebühren	3.400	7.843	62.714	21.131	146.447	–	–	–	241.535
Verwaltungsratshonorare	16	147	92	344	542	1.031	82	58	2.185
Honorar des Abschlussprüfers	17.220	22.755	19.680	25.215	23.985	22.441	21.760	17.504	163.866
Rechtsgebühren	8.435	26.803	8.958	41.177	24.411	7.031	5.745	2.944	123.799
Sonstige	15.762	58.860	60.570	174.744	286.256	78.281	29.978	9.305	701.002
Total	78.779	189.765	311.573	664.685	1.295.139	215.902	86.519	43.503	2.848.337

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 2020 betrug diese Gebühr EUR 4.456.698 (30. Juni 2019: EUR 4.928.093). Die Gebühren und Auslagen der Fiera Capital (UK) Limited (der „Anlageberater“) fallen unter die Verantwortung des Anlageverwalters. Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 verrechnete der Anlageverwalter der Gesellschaft Aufwendungen in Höhe von EUR 161.367 (30. Juni 2019: EUR 212.082).

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

7. Gebühren und Honorare (Fortsetzung)

7.1 Anlageverwaltungsgebühr (Fortsetzung)

Jahresgebühr (Fortsetzung)

Der Anlageverwalter hat für die nachfolgend aufgeführten Anteilklassen Anspruch auf eine jährliche Gebühr, die dem in der Tabelle angegebenen Prozentsatz des täglichen Nettoinventarwerts der betreffenden Anteilsklasse entspricht:

Anteilsklasse	Währung	Magna Eastern European Fund	Magna Emerging Markets Fund	Magna MENA Fund	Magna Emerging Markets Dividend Fund	Magna New Frontiers Fund	Fiera Capital Global Equity Fund	Fiera Capital US Equity Fund	Fiera Capital Tiger Fund
Klasse B	EUR	–	1,00%	–	–	–	–	–	–
Klasse B	USD	–	–	–	–	–	0,75%	0,75%	0,75%
Klasse B thes.	GBP	–	–	–	1,00%	–	–	–	–
Klasse B aus.	EUR	–	–	–	–	1,00%	–	–	–
Klasse B aus.	GBP	–	–	–	1,00%	–	–	–	–
Klasse C	EUR	1,25%	–	–	–	–	–	–	–
Klasse C	USD	–	–	–	–	–	0,85%	0,85%	1,00%
Klasse D aus.	EUR	–	–	–	–	1,75%	–	–	–
Klasse E	EUR	–	–	–	–	–	0,75%	0,75%	–
Klasse F	GBP	–	–	–	–	–	0,75%	0,75%	–
Klasse G	CHF	–	–	–	–	–	0,75%	0,75%	–
Klasse G	EUR	1,00%	–	1,00%	–	1,00%	–	–	–
Klasse H	EUR	–	–	–	–	–	– [^]	– [^]	–
Klasse H aus.	EUR	–	–	1,95%	–	–	–	–	–
Klasse I	EUR	– [^]	– [^]	– [^]	– [^]	– [^]	–	–	–
Klasse I*	USD	–	–	–	–	–	– [^]	–	–
Klasse J	EUR	–	–	–	–	1,00%	0,85%	0,85%	–
Klasse K	GBP	–	–	–	–	–	0,85%	0,85%	–
Klasse L	CHF	–	–	–	–	–	0,85%	0,85%	–
Klasse N	EUR	–	–	1,25%	–	1,25%	–	–	–
Klasse N thes.	EUR	–	–	–	1,25%	–	–	–	–
Klasse N aus.	EUR	–	–	–	1,25%	–	–	–	–
Klasse O**	USD	–	–	–	–	–	–	0,55%	–
Klasse R	EUR	1,75%	–	1,95%	–	1,95%	–	–	–
Klasse R	USD	–	–	–	–	–	1,75%	1,75%	1,75%
Klasse R thes.	EUR	–	–	–	1,75%	–	–	–	–
Klasse R aus.	EUR	–	–	–	1,75%	–	–	–	–
Klasse S	CHF	–	–	–	1,25%	–	–	–	–
Klasse S aus.	EUR	–	–	–	–	1,00%	–	–	–
Klasse T aus.	EUR	–	–	–	–	1,25%	–	–	–
Klasse X	EUR	–	–	–	–	–	1,75%	1,75%	–
Klasse Y	GBP	–	–	–	–	–	1,75%	1,75%	–
Klasse Z	CHF	–	–	–	–	–	1,75%	1,75%	–
Klasse Z	EUR	–	1,95%	–	–	–	–	–	–

[^] Gemäß Vereinbarung zwischen den Inhabern von Anteilen dieser Klasse und dem Anlageverwalter wird die Anlageverwaltungsgebühr für Anteile dieser Klasse von den Inhabern dieser Anteile getragen.

*Am 25. März 2020 wurden alle Anteile der Klasse I des Fiera Capital US Equity Fund zurückgenommen.

**Am 30. Juni 2020 wurden alle Anteile der Klasse O des Fiera Capital US Equity Fund zurückgenommen.

Diese Gebühren werden täglich abgegrenzt und monatlich im Nachhinein gezahlt. Die Anlagemanagementgesellschaft hat auch Anspruch auf Erstattung aller angemessenen Auslagen, die ihr ordnungsgemäß bei der Erbringung ihrer Dienstleistungen für die Teilfonds im Rahmen des Anlagemanagementvertrags entstehen, durch die Teilfonds. Die Gebühren und Aufwendungen des Untermanagementverwalters werden von der Anlagemanagementgesellschaft getragen und aus den Anlagemanagementgebühren gezahlt.

Anlageerfolgsprämie

Zusätzlich hat der Anlageverwalter Anspruch auf eine Anlageerfolgsprämie, die täglich abgegrenzt wird und für bestimmte Teilfonds nach Ende der Rechnungsperiode wie folgt zahlbar ist:

Magna MENA Fund

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf eine Anlageerfolgsprämie für die Anteilklassen G, H (aussch.), N und R, die am Berechnungstag ermittelt wird und zahlbar ist. Diese Gebühr läuft täglich auf und wird wie folgt berechnet.

„Berechnungstag“ für die Berechnung der Anlageerfolgsprämie für die Anteilklassen G, N und R bezeichnet:

- (a) den letzten Handelstag des Rechnungszeitraums;

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

7. Gebühren und Honorare (Fortsetzung)

7.1 Anlageverwaltungsgebühr (Fortsetzung)

Anlageerfolgsprämie (Fortsetzung)

Magna MENA Fund (Fortsetzung)

(b) für Anteile, die zurückgenommen werden, den Handelstag, an dem diese Anteile zurückgenommen werden;

(c) das Datum der Beendigung des Anlagemanagementvertrags; oder

(d) dasjenige andere Datum, an dem die Gesellschaft oder der Teilfonds gegebenenfalls liquidiert wird oder den Betrieb einstellt.

Die Anlageerfolgsprämie für die Anteilsklassen G, H (aussch.), N und R entspricht 20 % des Betrages, um welchen der Ertrag der Anteilsklassen G, H (aussch.), N und R den prozentualen Ertrag des S&P Pan Arab Composite (der „Referenzsatz“) übersteigt, vorausgesetzt, dass der im Prospekt angegebene Referenz-Nettoinventarwert am letzten Handelstag des betreffenden Berechnungszeitraumes, multipliziert mit der durchschnittlichen gewichteten Anzahl von Anteilen jeder Anteilsklasse, die am letzten Handelstag des Berechnungszeitraumes in Umlauf waren, oder, im unter b) oben beschriebenen Fall, mit der Anzahl der Anteile jeder Anteilsklasse, die im Berichtszeitraum, für den die Anlageerfolgsprämie zahlbar ist, zurückgenommen worden sind, erreicht wird. Die gewichtete durchschnittliche Anzahl Anteile wird berechnet, indem die Anzahl der an jedem Tag während der Rechnungsperiode im Umlauf befindlichen Anteile addiert und durch die Anzahl der Tage dieses Zeitraums geteilt wird. Wegen der Verwendung von Durchschnittswerten bei der Berechnung der Anlageerfolgsprämie für die Anteilsklassen G, H (aussch.), N und R kann der wirtschaftliche Effekt der Anlageerfolgsprämie pro Anteil erheblich vom tatsächlichen Satz abweichen.

Die Anlageerfolgsprämie wird auf die während einer Rechnungsperiode erzielte Performance der Anteilsklassen G, H (aussch.), N und R gezahlt. Lag die Performance der Anteilsklassen G, H (aussch.), N und R in den vorherigen Rechnungsperioden unter dem S&P Pan Arab Composite, wird die Unterperformance aufgeholt, ehe eine Anlageerfolgsprämie für die betreffende Rechnungsperiode fällig wird.

Die Anlageerfolgsprämie ist für jede Rechnungsperiode jährlich nachträglich zahlbar. Die Rechnungsperiode endet jeweils am 31. Dezember eines Jahres.

Der "Referenz-Nettoinventarwert pro Anteil" ist der Nettoinventarwert pro Anteil nach Abschluss der vorangegangenen Rechnungsperiode, in der eine Anlageerfolgsprämie zahlbar war, multipliziert mit dem Referenzsatz seit Abschluss der vorangegangenen Rechnungsperiode, in der eine Anlageerfolgsprämie zahlbar war. War in keiner der vorangegangenen Rechnungsperioden eine Anlageerfolgsprämie zahlbar, so gilt als Referenz-Nettoinventarwert pro Anteil der Erstausgabepreis des betreffenden Anteils bei Auflegung, angepasst um den Referenzsatz.

Zur Berechnung der Anlageerfolgsprämie wird der Nettoinventarwert pro Anteil nach Abzug der oben genannten Managementgebühren, jedoch ohne Berücksichtigung der zu dem Zeitpunkt jeweils zahlbaren Anlageerfolgsprämie berechnet. Alle Verwaltungsgebühren und Anlageerfolgsprämien werden vor der Zahlung von der Verwahrstelle überprüft, sobald die Verwahrstelle alle für diese Überprüfung notwendigen Informationen erhalten hat.

Magna New Frontiers Fund

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf eine Anlageerfolgsprämie für die Anteilsklassen G, N, R, B (aussch.), D (aussch.), S (aussch.) und T (aussch.), die am Berechnungstag berechnet wird und zahlbar ist. Diese Gebühr wird monatlich abgegrenzt und wie folgt berechnet:

Die Anlageerfolgsprämie ist für jede Rechnungsperiode jährlich nachträglich zahlbar. Die Rechnungsperiode endet jeweils am 31. Dezember eines Jahres. Für den ersten Berechnungszeitraum beginnt die Ermittlung der Anlageerfolgsprämie mit Abschluss des Erstausgabezeitraums für die Anteile der Klassen B (aussch.), D (aussch.), S (aussch.) und T (aussch.) und endet am folgenden Berechnungstag.

Die Anlageerfolgsprämie für die Anteilsklassen G, N, R, B (aussch.), D (aussch.), S (aussch.) und T (aussch.) entspricht 20 % des Betrages, um welchen der Ertrag der Anteilsklassen G, N, R, B (aussch.), D (aussch.), S (aussch.) und T (aussch.) (einschließlich etwaiger auf die Anteile der Klassen B (aussch.), D (aussch.), S (aussch.) und T (aussch.) erklärter Dividenden) den prozentualen Ertrag des MSCI Frontier Markets Free Net Total Return Index in Euro (der „Referenzertrag“) übersteigt, vorausgesetzt, dass der Referenz-Nettoinventarwert am letzten Handelstag des betreffenden Berechnungszeitraumes, multipliziert mit der durchschnittlichen gewichteten Anzahl von Anteilen jeder Anteilsklasse, die am letzten Handelstag des Berechnungszeitraumes in Umlauf waren, oder, im unter b) oben beschriebenen Fall, mit der Anzahl der Anteile jeder Anteilsklasse, die im Berichtszeitraum, für den die Anlageerfolgsprämie zahlbar ist, zurückgenommen worden sind, erreicht wird. Die gewichtete durchschnittliche Anzahl Anteile wird berechnet, indem die Anzahl der an jedem Tag während der Rechnungsperiode im Umlauf befindlichen Anteile addiert und durch die Anzahl der Tage dieses Zeitraums geteilt wird. Wegen der Verwendung von Durchschnittswerten bei der Berechnung der Anlageerfolgsprämie für die Anteilsklassen G, N, R, B (aussch.), D (aussch.), S (aussch.) und T (aussch.) kann der wirtschaftliche Effekt der Anlageerfolgsprämie pro Anteil erheblich vom tatsächlichen Satz abweichen.

Die Anlageerfolgsprämie wird auf die während einer Rechnungsperiode erzielte Performance der Anteilsklassen G, N, R, B (aussch.), D (aussch.), S (aussch.) und T (aussch.) gezahlt. Lag die Wertentwicklung der Anteilsklassen G, N, R, B (aussch.), D (aussch.), S (aussch.) und T (aussch.) in den vorherigen Rechnungsperioden unter dem MSCI Frontier Markets Free Net Total Return Index in Euro, wird die Unterperformance aufgeholt, ehe eine Anlageerfolgsprämie für die betreffende Rechnungsperiode fällig wird.

Für die Berechnung der Wertentwicklung der Anteilsklassen B (aussch.) und D (aussch.) wird die Wertentwicklung so angepasst, dass allen zuvor erklärten Ausschüttungen Rechnung getragen wird.

Der Anlageverwalter kann nach seinem Ermessen auf die ihm für eine oder mehrere Anteilsklassen zustehende Anlageerfolgsprämie verzichten.

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

7. Gebühren und Honorare (Fortsetzung)

7.1 Anlageverwaltungsgebühr (Fortsetzung)

Anlageerfolgsprämie (Fortsetzung)

Magna New Frontiers Fund (Fortsetzung)

Die Berechnung der Anlageerfolgsprämie wird von der Verwahrstelle geprüft.

Zur Berechnung der Anlageerfolgsprämie für die Anteilsklassen G, N, R, B (aussch.), D (aussch.), S (aussch.) and T (aussch.) wird der Nettoinventarwert pro Anteil nach Abzug der oben genannten Verwaltungsgebühren, jedoch ohne Berücksichtigung der zu dem Zeitpunkt jeweils zahlbaren Anlageerfolgsprämie berechnet. Alle Verwaltungsgebühren und Anlageerfolgsprämien werden vor der Zahlung von der Verwahrstelle überprüft, sobald die Verwahrstelle alle für diese Überprüfung notwendigen Informationen erhalten hat.

Für die Berichtszeiträume zum 30. Juni 2020 und zum 30. Juni 2019 beliefen sich die Anlageerfolgsprämien für den Magna MENA Fund und den Magna New Frontiers Fund auf:

30. Juni 2020

Teilfonds	Gezahlte Performancegebühr	Abgegrenzte (noch nicht gezahlte) Performancegebühr	Zu zahlende Performancegebühr	Total gemäß Gesamtergebnisrechnung
Magna MENA Fund	€7.653	€–	€–	€7.653
Magna New Frontiers Fund	€–	€–	€–	€–

30. Juni 2019

Teilfonds	Gezahlte Performancegebühr	Abgegrenzte (noch nicht gezahlte) Performancegebühr	Zu zahlende Performancegebühr	Total gemäß Gesamtergebnisrechnung
Magna MENA Fund	€4	€12.266	€–	€12.270
Magna New Frontiers Fund	€30.781	€63.837	€–	€94.618

7.2 Verwahrstellengebühren

Die Teilfonds zahlen der Verwahrstelle eine jährliche Gebühr von 0,0247 % des durchschnittlichen Nettovermögens des betreffenden Teilfonds bis zu einem Nettovermögen von 1 Milliarde USD, 0,015 % des durchschnittlichen Nettovermögens auf die nächste Milliarde USD Nettovermögen des betreffenden Teilfonds, 0,01 % des durchschnittlichen Nettovermögens auf die weiteren 1,5 Milliarden USD Nettovermögen des betreffenden Teilfonds und 0,0075 % des durchschnittlichen Nettovermögens des Teilfonds auf Beträge über 3,5 Milliarden USD Nettovermögen, wobei eine Mindestgebühr von 18.000 USD pro Jahr vereinbart wurde. Diese Gebühr wird täglich abgegrenzt (zzgl. etwaiger MwSt.).

Die Verwahrstelle hat außerdem Anspruch auf Erstattung aller angemessenen Auslagen, die ihr ordnungsgemäß bei der Erfüllung ihrer Pflichten und Aufgaben entstehen. Ferner belastet die Verwahrstelle jedem Teilfonds alle ihrer Unterverwahrstelle angefallenen Verwahrgebühren zuzüglich Transaktionsgebühren, Stempelabgaben, Gebühren für Interimsscheine, Registergebühren und Sonderabgaben sowie Ad-hoc-Verwaltungskosten. Außerdem erhält die Verwahrstelle pro Teilfonds eine zusätzliche jährliche Pauschalgebühr von USD 1.000 (zzgl. etwaiger MwSt.) für die Führung von Geldkonten im Namen der Gesellschaft.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 betrug die Verwahrstellengebühr EUR 816.067 (30. Juni 2019: EUR 695.873).

7.3 Verwaltungsstellengebühr

Die Verwaltungsstelle hat Anspruch auf eine monatlich jeweils für den Vormonat zahlbare Gebühr für Verwaltung und Buchführung von maximal 0,06 % pro Jahr für die erste 1 Milliarde USD des durchschnittlichen Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds, 0,04 % pro Jahr für die nächste 1 Milliarde USD des durchschnittlichen Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds, 0,02 % pro Jahr für die nächsten 1,5 Milliarden USD des durchschnittlichen Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds und 0,0075 % des durchschnittlichen Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds für Beträge über 3,5 Milliarden USD, wobei pro Teilfonds eine Mindestgebühr von USD 35.000 pro Jahr vereinbart wurde.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 betrug diese Gebühr EUR 340.284 (30. Juni 2019: EUR 325.348).

Jeder Teilfonds zahlt 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.

Diese Gebühr belief sich in der Berichtsperiode zum 30. Juni 2020 auf EUR 164.527 (30. Juni 2019: EUR 141.156).

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.

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

7. Gebühren und Honorare (Fortsetzung)

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 Vergütungen sind vierteljährlich nachträglich zahlbar und anteilmäßig auf die Teilfonds zu verteilen. Das für die organisatorische Funktionsfähigkeit verantwortliche Verwaltungsratsmitglied hat Anspruch auf ein Honorar von EUR 5.000 pro Jahr. Die Verwaltungsratsmitglieder haben außerdem Anspruch auf Erstattung angemessener Auslagen, die ihnen bei der Erfüllung ihrer Aufgaben entstanden sind.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 betragen die Verwaltungsratshonorare EUR 64.666 (30. Juni 2019: EUR 68.439).

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 betragen die den Teilfonds entstandenen Spesen der Verwaltungsratsmitglieder EUR 1.978 (30. Juni 2019: EUR 2.502) und die an die Verwaltungsratsmitglieder rückerstatteten Spesen EUR 196 (30. Juni 2019: EUR 2.078). Alle an die Verwaltungsratsmitglieder gezahlten Auslagen waren gemäß Section 305 des Companies Act 2014 nicht steuerpflichtig.

In den am 30. Juni 2020 und am 30. Juni 2019 abgeschlossenen Berichtsperioden wurden abgesehen von den vorstehend dargelegten Vergütungen und Aufwendungen keine weiteren Vergütungen und Aufwendungen an die Verwaltungsratsmitglieder gezahlt.

7.5 Honorar für das Irish Regulatory Management

Die Gesellschaft zahlt Bridge Consulting ein Honorar für die für die Gesellschaft geleisteten Designated-Person- und MLRO-Dienstleistungen. Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 betrug dieses Honorar EUR 21.000 (30. Juni 2019: EUR 26.934) und ist Teil der in der Gesamtergebnisrechnung aufgeführten gesetzlichen Abgaben, Honorare und Rechtskosten. Diese Gebühren enthalten keine MwSt.

8. Ausschüttungen

Die Teilfonds sind Kapitalzuwachsunds und es sind keine Dividendenausschüttungen vorgesehen, außer für folgende ausschüttende Anteilsklassen: Klasse B ausschüttend, Klasse N ausschüttend und Klasse R ausschüttend des Magna Emerging Markets Dividend Fund sowie Klasse D ausschüttend und Klasse S ausschüttend des Magna New Frontiers Fund (die „ausschüttenden Anteilsklassen“). Der Verwaltungsrat kann nach seinem alleinigen Ermessen beschließen, für diese Anteilsklassen gegebenenfalls für jede jährliche und halbjährliche Rechnungsperiode 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 im Nettoinventarwert der betreffenden ausschüttenden Anteilsklassen widerspiegelt. Ausschüttungen werden aus dem Nettoertrag abzüglich der aufgelaufenen Aufwendungen gezahlt.

Die Anteilsklassen B thesaurierend, B ausschüttend, C, D ausschüttend, G, J, N, R, N thesaurierend, R thesaurierend, N ausschüttend und R ausschüttend jedes Teilfonds sind Meldefonds im Sinne der Regeln über die Besteuerung von Meldefonds im Vereinigten Königreich.

Es ist vorgesehen, dass etwaige Ausschüttungen auf Anteile der Klassen C, G, N und R auf einer Hauptversammlung festgesetzt werden, die normalerweise innerhalb von vier Monaten nach Abschluss des betreffenden Rechnungszeitraums einberufen wird, und dass sie innerhalb von sechs Monaten nach Abschluss des jeweiligen Rechnungszeitraums ausgezahlt werden.

Es wird nicht beabsichtigt, für die Anteilsklassen H und S den Status als Meldefonds zu beantragen. Anteilinhaber, die in Anteile der Klasse H oder der Klasse S investieren, werden jedoch darauf hingewiesen, dass die den Anteilen der Klassen H und S zuzuordnenden Erträge den Nettoerträgen dieser Anteilsklassen nach Abzug der Aufwendungen entsprechen, und wie die Erträge für die Anteilsklassen B ausschüttend, C, N, R, N ausschüttend, R ausschüttend, S ausschüttend und T ausschüttend berechnet werden.

Ausschüttungen, auf die sechs Jahre nach dem Tag, an dem sie zur Zahlung fällig waren, kein Anspruch erhoben wurde, verfallen und gehen in das Vermögen des betreffenden Teilfonds über.

Bei den ausschüttenden Teilfonds wird ein Ertragsausgleich vorgenommen, so dass der verteilte Betrag für alle Aktien desselben Typs ungeachtet unterschiedlicher Ausgabedaten gleich ist. Die bei Zeichnungen und Rücknahmen angewandten Ausgleichsbeträge sind in den zur Ausschüttung verfügbaren Beträgen enthalten.

In den folgenden Tabellen sind die von den Teilfonds im Berichtszeitraum angekündigten Ausschüttungen aufgeführt.

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

8. Ausschüttungen (Fortsetzung)

Der Magna Emerging Markets Dividend Fund hat im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 die folgenden Ausschüttungen je Anteilsklasse vorgenommen:

Anteilsklasse	Ex-Datum	Zahlungsdatum	Dividende je rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteil	Betrag
Klasse B aus.	22/05/2020	16/06/2020	0,1359	£2.251.041
Klasse N aus.	22/05/2020	16/06/2020	0,1399	€108.901
Klasse R aus.	22/05/2020	16/06/2020	0,1333	€87.292

Der Magna Emerging Markets Dividend Fund hat im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 die folgenden Ausschüttungen je Anteilsklasse vorgenommen:

Anteilsklasse	Ex-Datum	Zahlungsdatum	Dividende je rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteil	Betrag
Klasse B aus.	22/05/2019	14/06/2019	0,1733	£2.315.222
Klasse N aus.	22/05/2019	14/06/2019	0,1824	€160.661
Klasse R aus.	22/05/2019	14/06/2019	0,1746	€109.990

Der Magna New Frontiers Fund hat im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 die folgenden Ausschüttungen je Anteilsklasse vorgenommen:

Anteilsklasse	Ex-Datum	Zahlungsdatum	Dividende je rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteil	Betrag
Klasse D aus.	22/05/2020	16/06/2020	0,1185	€356.226
Klasse S aus.	22/05/2020	16/06/2020	0,0993	€74.771

In dem am 30. Juni 2019 abgeschlossenen Berichtszeitraum hatte der Magna New Frontiers Fund die folgenden Ausschüttungen je Anteilsklasse vorgenommen:

Anteilsklasse	Ex-Datum	Zahlungsdatum	Dividende je rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteil	Betrag
Klasse D aus.	22/05/2019	14/06/2019	0,2997	€885.594
Klasse S aus.	22/05/2019	14/06/2019	0,2491	€248.040

9. Besteuerung

Die Gesellschaft gilt gemäß Artikel 739B des Taxes Consolidation Act von 1997 als Anlageorganismus und unterliegt, außer bei Eintreten eines steuerpflichtigen Ereignisses, hinsichtlich ihrer Erträge bzw. Gewinne generell keiner irischen Steuer. 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 Rechtshoheitsgebieten, 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 Abschluss (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 2020 fielen Quellensteuern in Höhe von EUR 1.170.718 (30. Juni 2019: EUR 1.462.303) auf Dividendenzahlungen an. Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 wurden Kapitalgewinnsteuern in Höhe von EUR 305.532 gutgeschrieben (30. Juni 2019: keine).

10. Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Unternehmen und Personen

Gemäß IAS 24 „Angaben über Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen“ gilt eine Person als nahestehend, wenn sie die andere beherrscht oder deren finanzielle oder operative Entscheidungen wesentlich beeinflussen kann. Auch Mitglieder des Managements der berichtenden Gesellschaft oder deren Muttergesellschaft in Schlüsselpositionen gelten als nahe stehend. Im Folgenden werden die Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Personen behandelt.

Der Verwaltungsrat und der Anlageverwalter gelten als Mitglieder der Geschäftsleitung in Schlüsselpositionen. Die im Berichtszeitraum und in vorhergehenden Berichtszeiträumen belasteten Gebühren sind in Anmerkung 7 im Anhang zum Abschluss im Detail aufgeführt. Fiera Capital (Europe) Limited ist die Muttergesellschaft des Anlageverwalters Fiera Capital (IOM) Limited und des Anlageberaters Fiera Capital (UK) Limited. Fiera Capital (Europe) Limited, der Anlageverwalter und die Anlageberatungs- und Vertriebsgesellschaft gelten als nahestehende Personen. Die Gebühren der Anlageberatungs- und Vertriebsgesellschaft werden vom Anlageverwalter gezahlt.

Fiera Capital Corporation, der Unteranlageverwalter für den Fiera Capital Global Equity Fund und den Fiera Capital US Equity Fund, und Fiera Capital Inc., der Unteranlageverwalter für den Fiera Capital Tiger Fund, gelten ebenfalls als nahestehende Personen. Die Unteranlageverwaltungsgebühren werden vom Anlageverwalter gezahlt.

Anderson Whamond ist Mitglied des Verwaltungsrats des Anlageverwalters und der Fiera Capital (Europe) Limited. Am 30. Juni 2020 hielt Anderson Whamond 6.111 thesaurierende Anteile der Klasse B des Magna Emerging Markets Dividend Fund (am 31. Dezember 2019: 6.111) und Mark Bickford-Smith hielt 36.585 ausschüttende Anteile der Klasse R des Magna Emerging Markets Dividend Fund (am 31. Dezember 2019: 36.585) und 24.854 Anteile der Klasse B des Magna Emerging Markets Fund (am 31. Dezember 2018: 24.854).

Zum 30. Juni 2020 und zum 31. Dezember 2019 hielt mit Ausnahme des oben angegebenen kein weiteres Verwaltungsratsmitglied Anteile der Gesellschaft.

Zum 30. Juni 2020 und zum 31. Dezember 2019 hielt Charlemagne Capital (Investments) Limited, eine Tochtergesellschaft von Fiera Capital Corporation, die folgenden Anteile an den Teilfonds:

Teilfonds	Anteilsklasse	30. Juni 2020	31. Dezember 2019
Fiera Capital US Equity Fund	Klasse J	8.450	8.450

Am 30. Juni 2020 hielt der Fiera Emerging Markets Equity Fund im Namen von Fiera Capital Corporation 11.550.553 Anteile der Klasse I des Magna Emerging Markets Fund (31. Dezember 2019: 13.810.526) und 400.000 Anteile der Klasse C des Fiera Capital Tiger Fund (31. Dezember 2019: 400.000). Am 30. Juni 2020 hielt der Fiera US Equity Fund im Namen von Fiera Capital Corporation keine Anteile der Klasse I des Fiera Capital US Equity Fund (31. Dezember 2019: 117.722)

Am 30. Juni 2020 und am 31. Dezember 2019 hielten Mitarbeiter des Anlageverwalters (ausschließlich der Mitglieder des Verwaltungsrats der Gesellschaft, aber einschließlich nahestehender Personen der Mitarbeiter) die in der nachfolgenden Tabelle aufgeführten Anteile der Gesellschaft:

Teilfonds	Anteilsklasse	30. Juni 2020	31. Dezember 2019
Magna Emerging Markets Fund	Klasse B	6.707	6.067
Magna MENA Fund	Klasse G	36.714	39.543
Magna Emerging Markets Dividend Fund	Klasse B thes.	32.454	32.944
Magna New Frontiers Fund	Klasse G	2.339	2.339
	Klasse N	90.479	90.479
	Klasse S	3.952	2.449
Fiera Capital Global Equity Fund	Klasse C	27.375	26.262

Am 30. Juni 2020 und am 31. Dezember 2019 hielt der Anlageverwalter einen Zeichneranteil und sechs Zeichneranteile wurden von einem Mitarbeiter des Anlageverwalters treuhänderisch zugunsten des Anlageverwalters verwahrt. Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Personen fanden zu marktüblichen Konditionen statt.

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

10. Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

In der nachfolgenden Tabelle ist die Nettoveränderung des Anteilsbestands durch Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Personen, darunter Mitarbeitern (und nahestehenden Personen der Mitarbeiter) des Anlageberaters, im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 aufgeführt:

	Währung	Eröffnungsbestand	Nettoveränderung des Anteilsbestands	Schlussbestand
Magna Emerging Markets Fund				
Anteile der Klasse B	EUR	30.921	640	31.561
Anteile der Klasse I	EUR	13.810.526	(2.259.973)	11.550.553
Magna MENA Fund				
Anteile der Klasse G	EUR	39.543	(2.829)	36.714
Magna Emerging Markets Dividend Fund				
Anteile der Klasse B thes.	GBP	39.055	(490)	38.565
Anteile der Klasse R aus.	EUR	36.585	–	36.585
Magna New Frontiers Fund				
Anteile der Klasse G	EUR	2.339	–	2.339
Anteile der Klasse N	EUR	90.479	–	90.479
Anteile der Klasse S	EUR	2.449	1.503	3.952
Fiera Capital Global Equity Fund				
Anteile der Klasse C	USD	26.262	1.113	27.375
Fiera Capital US Equity Fund				
Anteile der Klasse I *	USD	117.722	(117.722)	–
Anteile der Klasse J	EUR	8.450	–	8.450
Fiera Capital Tiger Fund				
Anteile der Klasse C	USD	400.000	–	400.000

*Am 25. März 2020 wurden alle Anteile der Klasse I des Fiera Capital US Equity Fund zurückgenommen.

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

10. Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Unternehmen und Personen (Fortsetzung)

In der nachfolgenden Tabelle ist die Nettoveränderung des Anteilsbestands durch Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Personen, darunter Mitarbeitern (und nahestehenden Personen der Mitarbeiter) des Anlageberaters, im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2019 aufgeführt:

	Währung	Eröffnungsbestand	Nettoveränderung des Anteilsbestands	Schlussbestand
Magna Eastern European Fund				
Anteile der Klasse R	EUR	8.031	(8.031)	–
Magna Emerging Markets Fund				
Anteile der Klasse B	EUR	160.226	(129.305)	30.921
Anteile der Klasse I	EUR	10.333.256	3.477.270	13.810.526
Magna MENA Fund				
Anteile der Klasse G	EUR	38.621	922	39.543
Magna Emerging Markets Dividend Fund				
Anteile der Klasse B thes.	GBP	56.815	(17.760)	39.055
Anteile der Klasse N thes.	EUR	23.196	(23.196)	–
Anteile der Klasse R aus.	EUR	36.585	–	36.585
Magna New Frontiers Fund				
Anteile der Klasse D aus.	EUR	11.725	(11.725)	–
Anteile der Klasse G	EUR	5.524	(3.185)	2.339
Anteile der Klasse N	EUR	90.479	–	90.479
Anteile der Klasse S	EUR	–	2.449	2.449
Fiera Capital Global Equity Fund				
Anteile der Klasse C	USD	–	26.262	26.262
Fiera Capital US Equity Fund				
Anteile der Klasse I	USD	416.196	(298.474)	117.722
Anteile der Klasse J	EUR	–	8.450	8.450
Fiera Capital Tiger Fund*				
Anteile der Klasse C	USD	–	400.000	400.000

*Der Fiera Capital Tiger Fund wurde am 1. März 2019 aufgelegt.

11. Geschäftsvorfälle mit verbundenen Parteien

Gemäß den OGAW-Verordnungen der Zentralbank müssen sämtliche Geschäfte, welche ein Anlageverwalter, eine Verwahrstelle, deren Beauftragte oder Unterbeauftragte 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 Anteilinhaber 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.

In Erläuterung 10 im Anhang zum Abschluss sind die Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Personen gemäß IAS 24 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 und Erläuterung 10 im Anhang zum Abschluss aufgeführt.

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

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.

Die nach Stufe 1 bis 3 bewerteten Finanzinstrumente weisen zum 30. Juni 2020 die folgenden beizulegenden Zeitwerte auf:

	Stufe 1 €	Stufe 2 €	Stufe 3 €	Total 30. Juni 2020 €
Magna Eastern European Fund				
Erfolgswirksam zum beizu-legenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Investmentfonds	327.675	–	–	327.675
Aktien	10.458.020	–	–	10.458.020
Total	10.785.695	–	–	10.785.695
Magna Emerging Markets Fund				
Erfolgswirksam zum beizu-legenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	112.541.735	2.780.180	–	115.321.915
Total	112.541.735	2.780.180	–	115.321.915

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

12. Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

	Stufe 1 €	Stufe 2 €	Stufe 3 €	Total 30. Juni 2020 €
Magna MENA Fund				
Erfolgswirksam zum beizu-legenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	39.855.013	289.634	–	40.144.647
Total	39.855.013	289.634	–	40.144.647

	Stufe 1 €	Stufe 2 €	Stufe 3 €	Total 30. Juni 2020 €
Magna Emerging Markets Dividend Fund				
Erfolgswirksam zum beizu-legenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	223.729.620	7.655.715	–	231.385.335
Total	223.729.620	7.655.715	–	231.385.335

	Stufe 1 €	Stufe 2 €	Stufe 3 €	Total 30. Juni 2020 €
Magna New Frontiers Fund				
Erfolgswirksam zum beizu-legenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Investmentfonds	16.763.124	–	–	16.763.124
OTC-Derivate	–	193.629	–	193.629
Aktien	185.595.755	62.504.731	–	248.100.486
Total	202.358.879	62.698.360	–	265.057.239

	Stufe 1 \$	Stufe 2 \$	Stufe 3 \$	Total 30. Juni 2020 \$
Fiera Capital Global Equity Fund				
Erfolgswirksam zum beizu-legenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	220.627.114	–	–	220.627.114
Total	220.627.114	–	–	220.627.114

	Stufe 1 \$	Stufe 2 \$	Stufe 3 \$	Total 30. Juni 2020 \$
Fiera Capital US Equity Fund				
Erfolgswirksam zum beizu-legenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	39.194.575	–	–	39.194.575
Total	39.194.575	–	–	39.194.575

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	Total
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten				
OTC-Derivate	–	(2.307)	–	(2.307)
Total	–	(2.307)	–	(2.307)

	Stufe 1 \$	Stufe 2 \$	Stufe 3 \$	Total 30. Juni 2020 \$
Fiera Capital Tiger Fund				
Erfolgswirksam zum beizu-legenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	7.811.760	–	–	7.811.760
Total	7.811.760	–	–	7.811.760

Die nach Stufe 1 bis 3 bewerteten Anlagen weisen zum 31. Dezember 2019 die folgenden beizulegenden Zeitwerte auf:

	Stufe 1 €	Stufe 2 €	Stufe 3 €	Total 31. Dezember 2019 €
Magna Eastern European Fund				
Erfolgswirksam zum beizu-legenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte				
Investmentfonds	319.086	–	–	319.086
Aktien	13.985.014	–	–	13.985.014
Total	14.304.100	–	–	14.304.100

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

12. Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

	Stufe 1	Stufe 2	Stufe 3	31. Dezember 2019	Total
Magna Emerging Markets Fund	€	€	€		€
Erfolgswirksam zum beizu-legenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte					
Aktien	157.212.572	5.086.197	–	162.298.769	
Total	157.212.572	5.086.197	–	162.298.769	
Magna MENA Fund	€	€	€	31. Dezember 2019	€
Erfolgswirksam zum beizu-legenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte					
OTC-Derivate	–	319.495	–	319.495	
Aktien	63.466.353	5.625.876	–	69.092.229	
Total	63.466.353	5.945.371	–	69.411.724	
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten					
OTC-Derivate	–	(373.487)	–	(373.487)	
Total	–	(373.487)	–	(373.487)	
Magna Emerging Markets Dividend Fund	€	€	€	31. Dezember 2019	€
Erfolgswirksam zum beizu-legenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte					
Aktien	295.610.424	12.276.524	–	307.886.948	
Total	295.610.424	12.276.524	–	307.886.948	
Magna New Frontiers Fund	€	€	€	31. Dezember 2019	€
Erfolgswirksam zum beizu-legenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte					
Investmentfonds	14.889.410	–	–	14.889.410	
OTC-Derivate	–	1.179.487	–	1.179.487	
Aktien	377.886.936	122.815.345	–	500.702.281	
Total	392.776.346	123.994.832	–	516.771.178	
Fiera Capital Global Equity Fund	\$	\$	\$	31. Dezember 2019	\$
Erfolgswirksam zum beizu-legenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte					
Aktien	119.823.755	–	–	119.823.755	
Total	119.823.755	–	–	119.823.755	
Fiera Capital US Equity Fund	\$	\$	\$	31. Dezember 2019	\$
Erfolgswirksam zum beizu-legenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte					
OTC-Derivate	–	2.401	–	2.401	
Aktien	17.565.703	–	–	17.565.703	
Total	17.565.703	2.401	–	17.568.104	
Fiera Capital Tiger Fund	\$	\$	\$	31. Dezember 2019	\$
Erfolgswirksam zum beizu-legenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte					
Aktien	4.957.174	–	–	4.957.174	
Total	4.957.174	–	–	4.957.174	

In den Tabellen oben und auf den vorherigen Seiten umfassen „OTC-Derivate“ Differenzkontrakte und Devisenforwards und „Aktien“ umfassen Stammaktien, P-Notes, Vorzugsaktien und Optionsscheine.

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

12. Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

Die Buchwerte aller anderen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, darunter Barmittel und Barmitteläquivalente sowie Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zuzuordnendes Nettovermögen entsprechen einer angemessenen Schätzung des beizulegenden Zeitwerts. 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 2020 und am 31. Dezember 2019 umfassten Anlagen des Magna New Frontiers Fund der Stufe 2 Stammaktien, P-Notes und OTC-Derivate - Differenzkontrakte, deren Risikoland Vietnam ist. Der beizulegende Zeitwert dieser Anlagen wird unter Verwendung von an 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 Bilanzstichtag 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 den folgenden Tabellen sind die Anlagen aufgeführt, für die infolge der Anlagebeschränkungen für ausländische Investoren in Vietnam ein Aufschlag angewandt wurde:

Am 30. Juni 2020

Anlagen	Beizulegender Zeitwert anhand des notierten Marktpreises €	Aufschlag €	Aufschlag in %	Total beizulegender Zeitwert €
<i>Stammaktien</i>				
FPT Corp	12.278.300	1.964.654	16%	14.242.954
Military Commercial Joint Stock Bank	11.628.136	814.079	7%	12.442.215
Mobile World Investment Corp	8.601.472	2.408.509	28%	11.009.981
Gemadept Corp	2.485.540	174.011	7%	2.659.551
Phu Nhuan Jewelry JSC	9.123.710	638.745	7%	9.762.455
Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	3.622.033	253.577	7%	3.875.610
	47.739.191	6.253.575		53.992.766
<i>P-Note</i>				
Mobile World Investment Corp P-Note Deutsche Bank	6.649.972	1.861.993	28%	8.511.965
	6.649.972	1.861.993		8.511.965

Am 31. Dezember 2019

Anlagen	Beizulegender Zeitwert anhand des notierten Marktpreises €	Aufschlag €	Aufschlag in %	Total beizulegender Zeitwert €
<i>Stammaktien</i>				
FPT Corp	6.411.239	1.154.033	18%	7.565.272
Gemadept Corp	3.755.541	262.894	7%	4.018.435
Military Commercial Joint Stock Bank	17.437.053	2.964.326	17%	20.401.379
Mobile World Investment Corp	9.612.951	2.210.995	23%	11.823.946
Phu Nhuan Jewelry JSC	14.465.616	1.012.613	7%	15.478.229
Vietnam Prosperity JSC Bank	11.255.950	1.125.611	10%	12.381.561
Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	5.492.400	659.096	12%	6.151.496
	68.430.750	9.389.568		77.820.318
<i>P-Note</i>				
FPT Corp P-Note Deutsche Bank	8.645.014	1.556.105	18%	10.201.119
Mobile World Investment Corp P-Note Deutsche Bank	14.673.564	3.374.920	23%	18.048.484
	23.318.578	4.931.025		28.249.603

	Kontraktwert anhand des notierten Marktpreises €	Aufschlag €	Aufschlag in %	Kontraktwert €
<i>OT-Derivate- Differenzkontrakte</i>				
FPT Corp	612.030	110.166	18%	722.196
	612.030	110.166		722.196

Neben den oben beschriebenen Anlagen in Vietnam hielt der Magna MENA Fund die nachfolgend aufgeführten Anlagen, auf die ein Abschlag angewandt wurde. Diese Anlagen wurden vom Kursermittlungsausschuss anhand des zugrunde liegenden Marktpreises und eines Abschlages zum 30. Juni 2020 bewertet. Am 31. Dezember 2019 gab es keine Wertpapiere, auf die ein Abschlag angewandt wurde.

Am 30. Juni 2020

Anlagen	Beizulegender Zeitwert anhand des notierten Marktpreises €	Abschlag €	Abschlag in %	Total beizulegender Zeitwert €
<i>Stammaktien</i>				
Aluminium Bahrain BSC	304.878	(15.244)	5%	289.634
	304.878	(15.244)		289.634

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

12. Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

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. Am 30. Juni 2020 und am 31. Dezember 2019 hielten die Teilfonds keine Anlagen, die anhand von nicht beobachtbaren Bewertungsparametern bewertet wurden.

Der Magna Emerging Markets Fund, der Magna MENA Fund und der Magna New Frontiers Fund hielten Anlagen in NMC Health Plc, die vom Kursermittlungsausschuss zum 30. Juni 2020 nach Treu und Glauben mit null bewertet wurden.

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.

In der folgenden Tabelle werden die Veränderungen der in Stufe 3 eingeordneten Finanzinstrumente nach Kategorie für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 aufgeführt:

	Magna Emerging Markets Fund Stammaktien €	Magna MENA Fund Stammaktien €	Magna New Frontiers Fund Stammaktien €
30. Juni 2020:			
Eröffnungssaldo	-	-	-
Käufe	2.225.306	6.094.661	864.505
Verkäufe	(674.820)	(8.310.711)	(1.442.130)
Übertragungen in Stufe 3	3.080.642	17.351.337	2.922.241
In der Gesamtergebnisrechnung erfasste Veränderungen von Gewinnen und Verlusten	(4.631.128)	(15.135.287)	(2.344.616)
Endsaldo	-	-	-

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

Übertragungen zwischen den Stufen

Zum 30. Juni 2020 wurden die folgenden Positionen einer anderen Stufe zugeordnet.

- Zum 31. Dezember 2019 war Vietnam Prosperity JSC Bank (Stammaktie), gehalten vom Magna New Frontiers Fund, in die Stufe 2 der Zeitwerthierarchie eingeordnet. Am 30. Juni 2020 wurde diese Anlage aufgrund des höheren Handelsvolumens anhand von notierten Marktpreisen bewertet und daher in Stufe 1 der Zeitwerthierarchie eingeordnet. Am 30. Juni 2020 betrug der beizulegende Zeitwert dieser Anlage EUR 15.225.496 (31. Dezember 2019: EUR 12.381.).
- Zum 31. Dezember 2019 war Aluminium Bahrain (Stammaktie), gehalten vom Magna MENA Fund, in die Stufe 1 der Zeitwerthierarchie eingeordnet. Zum 30. Juni 2020 wurde die Position aufgrund des geringen Handelsvolumens anhand des lokalen Kurses abzüglich eines Abschlags bewertet und in Stufe 2 der Zeitwerthierarchie eingeordnet. Am 30. Juni 2020 betrug der beizulegende Zeitwert dieser Anlage EUR 289.634 (31. Dezember 2019: EUR 796.836).
- Zum 31. Dezember 2019 war NMC Health Plc (Stammaktie und OTC-Derivat – Differenzkontrakt), gehalten vom Magna Emerging Markets Fund, Magna MENA Fund und Magna New Frontiers Fund, in die Stufe 1 (Stammaktie) bzw. die Stufe 2 (OTC-Derivat – Differenzkontrakt) eingeordnet. Zum 30. Juni 2020 wurden diese Positionen aufgrund der Insolvenz des Unternehmens mit null bewertet und in die Stufe 3 der Zeitwerthierarchie eingeordnet. Am 30. Juni 2020 betrug der beizulegende Zeitwert dieser Positionen EUR 0 (31. Dezember 2019: Stammaktie – Magna Emerging Markets Fund – EUR 3.080.642, Magna MENA Fund – EUR 2.922.241 und Magna New Frontiers Fund – EUR 17.351.337; OTC-Derivat – Differenzkontrakt - Magna MENA Fund – EUR (373.487)).

Zum 31. Dezember 2019 wurden die folgenden Positionen einer anderen Stufe zugeordnet.

- Zum 31. Dezember 2018 war Gemadep Corp (Stammaktie), gehalten vom Magna New Frontiers Fund, in die Stufe 1 der Zeitwerthierarchie eingeordnet. Zum 31. Dezember 2019 wurde die Position anhand des lokalen Kurses zuzüglich eines Aufschlags bewertet und in Stufe 2 der Zeitwerthierarchie eingeordnet. Der beizulegende Zeitwert dieser Anlage betrug am 31. Dezember 2019 EUR €4.018.435 (31. Dezember 2018: EUR €4.122.824).
- Zum 31. Dezember 2018 war AmRest Holdings SE in die Stufe 1 der Zeitwerthierarchie eingeordnet. Zum 31. Dezember 2019 wurde diese Position aufgrund des niedrigen Handelsvolumens auf dem Markt in Stufe 2 eingeordnet. Der beizulegende Zeitwert dieser Anlage betrug am 31. Dezember 2019 EUR €7.096.077 (31. Dezember 2018: EUR €9.021.769).

Übertragungen werden so behandelt, als hätten sie am Ende des Berichtszeitraums/-jahres stattgefunden.

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

13. Einsatz von Derivaten

Die Gesellschaft kann, falls dies geeignet erscheint, im Rahmen der von der irischen Zentralbank gestellten Bedingungen und Beschränkungen auch Instrumente wie Futures, Optionen, Differenzkontrakte, Swaps und Devisenforwards zur effizienten Vermögensverwaltung 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. Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 und im Berichtsjahr zum 31. Dezember 2019 schlossen die Teilfonds keine Pensionsgeschäfte ab und tätigten keine Wertpapierleihgeschäfte. Nachfolgend wird der Einsatz von Finanzderivaten beschrieben.

Die Teilfonds dürfen Devisenterminkontrakte für den Kauf oder Verkauf einer bestimmten Währung an einem bestimmten Datum und zu einem innerhalb des Kontrakts festgelegten Preis abschließen. Derartige Kontrakte dürfen die Teilfonds 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. Das zugrunde liegende Risiko der Devisenforwards zum 30. Juni 2020 und die entsprechenden Gegenparteien sind den Anlagebeständen zu entnehmen.

Der Anlageverwalter kann vorübergehend defensive Positionen eingehen, wenn die Wertpapiermärkte oder die Wirtschaft von starker Volatilität geprägt sind, sich längere Zeit generell rückläufig entwickeln oder wenn andere ungünstige Bedingungen vorherrschen. Die Teilfonds dürfen in verschiedenen Wertpapieren anlegen, wie US-amerikanische Staatspapiere, kurzfristige Schuldtitel und Geldmarktinstrumente, die von einem EU-Mitgliedstaat, seinen Gebietskörperschaften, einem Nicht-Mitgliedstaat oder einer internationalen Einrichtung, der mindestens ein EU-Mitgliedstaat angehört, begeben oder garantiert werden, sofern die Vorschriften der irischen Zentralbank und die OGAW-Verordnungen eingehalten werden, sowie in Investment Grade Barmittel-äquivalenten. Wenn die Teilfonds defensive Positionen halten, kann es sein, dass sie ihr Anlageziel nicht erreichen.

Die Teilfonds schließen mit einem Market-Maker Verträge ab, durch die der Market-Maker ein bestimmtes Wertpapier fiktiv vom Teilfonds kauft oder an ihn verkauft. Ungedeckte Differenzkontrakte sind Vereinbarungen zwischen den Teilfonds und Dritten, die es den Teilfonds ermöglichen, ein Exposure in Bezug auf Kursbewegungen bestimmter Wertpapiere einzugehen, ohne die Wertpapiere tatsächlich zu kaufen. Bei Abschluss eines ungedeckten Differenzkontrakts sind die Teilfonds verpflichtet, bei einem Broker eine Einschusszahlung in Höhe eines bestimmten Prozentsatzes des Kontraktbetrags zu hinterlegen. Je nach der Schwankung des Wertes der zugrundeliegenden Wertpapiere leisten oder erhalten die Teilfonds Nachschussmargenzahlungen. Preisschwankungen gegenüber dem Kontraktwert werden, solange der Kontrakt offen ist, als nichtrealisierte Gewinne und Verluste erfasst und bei Glattstellung des Kontrakts als realisierte Gewinne und Verluste festgeschrieben. Das zugrunde liegende Risiko der Differenzkontrakte zum 30. Juni 2020 und die entsprechenden Gegenparteien sind den betreffenden Anlagenbeständen zu entnehmen.

Realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste aus derivativen Finanzinstrumenten sind in der Gesamtergebnisrechnung aufgeführt. Transaktionskosten, einschließlich Provisionen, für Differenzkontrakte sind nicht separat identifizierbar und werden in der Gesamtergebnisrechnung im Posten „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagegeschäften“ ausgewiesen. Finanzierungskosten aus Differenzkontrakten werden in der Gesamtergebnisrechnung unter „Zinsaufwand“ ausgewiesen.

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

In den Berichtszeiträumen zum 30. Juni 2020 und 30. Juni 2019 bestanden keine Vereinbarungen über Soft-Commissions und die Aufteilung von Kommissionen, welche die Gesellschaft betreffen.

15. Wesentliche Änderungen des Verkaufsprospekts

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 veröffentlichte die Gesellschaft zwei Zusätze zum Prospekt vom 3. August 2018 und eine Aktualisierung der Teilfondsergänzung für den Fiera Capital US Equity Fund vom 20. April 2020. Im Folgenden sind die wesentlichen Änderungen im Berichtszeitraum aufgeführt.

- Im ersten Zusatz zum Prospekt werden Angelegenheiten in Zusammenhang mit dem Brexit geklärt.
- Im zweiten Zusatz wurde der Prospekt an die Vorschriften bezüglich des Closet Indexing und die Referenzwertverordnungen angepasst und er gibt auch die Veränderungen im Verwaltungsrat im Berichtsjahr 2019 wieder.
- Die Aktualisierung der Teilfondsergänzung für den Fiera Capital US Equity Fund bezieht sich auf die Auflegung der Anteilsklasse O.

16. Eventualverbindlichkeiten

Zum 30. Juni 2020 und zum 31. Dezember 2019 bestanden keine Eventualverbindlichkeiten.

17. Bedeutende Ereignisse

Am 24. Januar 2020 änderte der Anlageberater seine Adresse von 39 St. James's Street London SW1A 1JD, Vereinigtes Königreich, auf Queensberry House, 3 Old Burlington Street, London, W1S 3AE, Vereinigtes Königreich.

Am 31. Januar 2020 veröffentlichte die Gesellschaft den ersten Zusatz zum Prospekt vom 3. August 2018.

Am 25. März 2020 wurden alle Anteile der Klasse I des Fiera Capital US Equity Fund zurückgenommen.

Am 14. Mai 2020 wurde der zweite Zusatz zum Prospekt vom 8. August 2018 herausgegeben.

Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

17. Bedeutende Ereignisse (Fortsetzung)

Der Ausbruch des neuen Coronavirus („COVID-19“), der die Weltgesundheitsorganisation am 30. Januar 2020 dazu veranlasste, den internationalen Gesundheitsnotstand auszurufen, hat zu Störungen in der Geschäftswelt und der Wirtschaft geführt, wie an den jüngsten Schwankungen der weltweiten Aktienmärkte zu erkennen ist.

Die Auswirkungen auf die Wertentwicklung der Teilfonds im Berichtszeitraum zu 30. Juni 2020 sind im Anlageverwaltungsbericht auf den Seiten 5 bis 12 des Halbjahresberichts beschrieben.

Der Verwaltungsrat beobachtet die Entwicklung in Bezug auf COVID-19 und koordiniert das operative Vorgehen der Gesellschaft auf Grundlage der existierenden Geschäftsfortführungspläne ihrer Dienstleister und berücksichtigt die Leitlinien der weltweiten Gesundheitsorganisationen und Regierungen sowie die allgemeinen bewährten Verfahren im Pandemiefall. Aufgrund der Rückmeldungen der von der Gesellschaft beauftragten Dienstleister geht der Verwaltungsrat aktuell nicht davon aus, dass die Leitung und Verwaltung der Gesellschaft wesentlich beeinträchtigt sind.

Am 16. Juni 2020 genehmigte die Zentralbank den konsolidierten Prospekt der Gesellschaft.

Am 30. Juni 2020 wurde die Anteilsklasse O des Fiera Capital US Equity Fund aufgelegt.

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 sind keine weiteren für die Gesellschaft bedeutenden Ereignisse eingetreten.

18. Nach dem Bilanzstichtag eingetretene Ereignisse

Seit dem 30. Juni 2020 sind keine für die Gesellschaft bedeutsamen Ereignisse eingetreten.

19. Genehmigung des Halbjahresberichts und des ungeprüften Abschlusses

Der Verwaltungsrat hat den Halbjahresbericht und den ungeprüften Abschluss für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2020 zum 30. Juni 2020 am 19. August 2020 genehmigt.

Anlagenbestand

Magna Eastern European Fund - 30. Juni 2020

Bezeichnung	Anzahl	Beizulegender Zeitwert €	% des NIW
ANLAGEFONDS - 2,92% (31. Dezember 2019: 2,19%)			
Rumänien 2,92% (31. Dezember 2019: 2,19%)			
Fondul Proprietatea SA	1.265.255	327.675	2,92%
		327.675	2,92%
Total Anlagefonds - 2,92% (31. Dezember 2019: 2,19%)			2,92%
STAMMAKTIEN - 90,54% (31. Dezember 2019: 93,59%)			
Österreich 2,00% (31. Dezember 2019: 2,48%)			
Erste Group Bank AG	10.771	225.006	2,00%
		225.006	2,00%
Tschechische Republik 2,13% (31. Dezember 2019: 2,74%)			
Moneta Money Bank AS '144A'	119.737	239.898	2,13%
		239.898	2,13%
Griechenland 1,46% (31. Dezember 2019: 2,44%)			
Alpha Bank AE	247.277	163.697	1,46%
		163.697	1,46%
Ungarn 2,20% (31. Dezember 2019: 2,27%)			
OTP Bank Nyrt	7.929	247.090	2,20%
		247.090	2,20%
Kasachstan 2,85% (31. Dezember 2019: 2,50%)			
KAZ Minerals Plc	58.159	320.686	2,85%
		320.686	2,85%
Polen 8,88% (31. Dezember 2019: 9,11%)			
Dino Polska SA '144A'	10.442	471.019	4,19%
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	58.832	302.904	2,70%
Santander Bank Polska SA	5.678	224.125	1,99%
		998.048	8,88%
Russland 60,40% (31. Dezember 2019: 61,43%)			
Detsky Mir PJSC	236.277	296.919	2,64%
Gazprom PJSC ADR	146.104	701.980	6,25%
LUKOIL PJSC ADR	15.234	1.007.064	8,96%
Mail.Ru Group Ltd GDR	10.186	203.767	1,81%
MMC Norilsk Nickel PJSC ADR	30.958	721.807	6,42%
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	304.812	431.952	3,84%
Novatek PJSC GDR	5.598	709.284	6,31%
PhosAgro PJSC GDR	23.520	258.125	2,30%
Polymetal International Plc	14.004	249.282	2,22%
Rosneft Oil Co PJSC GDR	66.223	296.429	2,64%
Sberbank of Russia PJSC	339.313	863.289	7,68%
X5 Retail Group NV GDR	17.014	535.638	4,77%
Yandex NV - Class A	11.512	512.689	4,56%
		6.788.225	60,40%
Türkei 10,62% (31. Dezember 2019: 10,62%)			
Arcelik AS	58.205	150.391	1,34%
Haci Omer Sabanci Holding AS	124.373	149.332	1,33%
Mavi Giyim Sanayi Ve Ticaret AS - Class B '144A'	24.325	150.218	1,34%
MLP Saglik Hizmetleri AS '144A'	114.063	294.718	2,62%
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	47.265	161.871	1,44%
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	51.879	110.902	0,99%
Turkiye Garanti Bankasi AS	159.792	175.671	1,56%
		1.193.103	10,62%
Total Stammaktien - 90,54% (31. Dezember 2019: 93,59%)			90,54%
VORZUGSAKTIEN - 2,51% (31. Dezember 2019: 2,10%)			
Russland 2,51% (31. Dezember 2019: 2,10%)			
Tatneft PJSC - Preference	41.691	282.267	2,51%
		282.267	2,51%
Total Vorzugsaktien - 2,51% (31. Dezember 2019: 2,10%)			2,51%
Total Anlagen - 95,97% (31. Dezember 2019: 97,88%)		10.785.695	95,97%
Sonstige Aktiva und Passiva		453.084	4,03%
Nettovermögen		11.238.779	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 2020 machten diese Wertpapiere 10,28 % (31. Dezember 2019: 8,20 %) des Nettovermögens aus.

Aufschlüsselung des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere	95,24%
Einlagen	4,45%
Kurzfristige Vermögenswerte	0,31%
Gesamtvermögen	100,00%

Anlagenbestand (Fortsetzung)**Magna Emerging Markets Fund - 30. Juni 2020**

Bezeichnung	Anzahl	Beizulegender Zeitwert €	% des NIW
STAMMAKTIEN - 96,49% (31. Dezember 2019: 93,76%)			
Brasilien 2,89% (31. Dezember 2019: 6,54%)			
Banco Bradesco SA ADR	548.988	1.856.847	1,59%
Hapvida Participacoes e Investimentos SA '144A'	109.300	1.115.154	0,96%
IRB Brasil Resseguros S/A	221.100	398.798	0,34%
		3.370.799	2,89%
China 45,42% (31. Dezember 2019: 38,55%)			
AIA Group Ltd	485.200	4.024.486	3,45%
Alibaba Group Holding Ltd ADR	52.235	10.030.023	8,60%
ANTA Sports Products Ltd	127.000	997.977	0,85%
Budweiser Brewing Co APAC Ltd '144A'	480.600	1.243.228	1,07%
China Education Group Holdings Ltd	1.737.000	2.483.540	2,13%
China Gas Holdings Ltd	1.060.400	2.916.603	2,50%
China Merchants Bank Co Ltd 'H'	272.500	1.114.868	0,95%
Country Garden Services Holdings Co Ltd	626.000	2.586.290	2,22%
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	1.548.000	2.604.418	2,23%
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd	407.958	1.557.622	1,33%
NARI Technology Co Ltd 'A'	686.221	1.748.863	1,50%
New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	11.367	1.317.660	1,13%
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	513.500	4.567.346	3,92%
Shenzhen International Group Holdings Ltd	154.600	1.657.838	1,42%
Tencent Holdings Ltd	67.900	3.887.201	3,33%
Trip.com Group Ltd ADR	69.125	1.593.546	1,37%
Weibo Corp ADR	25.394	759.565	0,65%
Wuliangye Yibin Co Ltd	174.228	3.751.378	3,22%
Wynn Macau Ltd	1.066.000	1.631.885	1,40%
Xinyi Solar Holdings Ltd	2.971.640	2.506.629	2,15%
		52.980.966	45,42%
Ägypten 1,00% (31. Dezember 2019: 1,36%)			
Commercial International Bank Egypt SAE	322.917	1.162.065	1,00%
		1.162.065	1,00%
Indien 12,04% (31. Dezember 2019: 14,25%)			
Container Corp Of Indien Ltd	323.731	1.593.316	1,37%
HDFC Bank Ltd	422.171	5.306.382	4,55%
Kotak Mahindra Bank Ltd†	219.940	3.509.780	3,01%
Power Grid Corp of India Ltd†	762.197	1.569.717	1,35%
UPL Ltd	408.960	2.058.108	1,76%
		14.037.303	12,04%
Indonesien 2,33% (31. Dezember 2019: 2,16%)			
Bank Central Asia Tbk PT	1.531.200	2.717.922	2,33%
		2.717.922	2,33%
Kasachstan 1,38% (31. Dezember 2019: 1,32%)			
KAZ Minerals Plc	291.428	1.606.919	1,38%
		1.606.919	1,38%
Kenia 0,73% (31. Dezember 2019: 0,85%)			
Equity Group Holdings Plc/Kenia	2.996.800	857.422	0,73%
		857.422	0,73%
Mexiko 3,05% (31. Dezember 2019: 3,49%)			
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV - Class B	314.285	1.302.212	1,11%
Grupo Bimbo SAB de CV	987.360	1.470.549	1,26%
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	255.800	790.246	0,68%
		3.563.007	3,05%
Peru 0,89% (31. Dezember 2019: 1,19%)			
Credicorp Ltd	8.699	1.035.602	0,89%
		1.035.602	0,89%
Russland 6,69% (31. Dezember 2019: 3,06%)			
Mail.Ru Group Ltd GDR	90.156	1.803.533	1,55%
Sberbank of Russia PJSC	654.443	1.665.051	1,43%
X5 Retail Group NV GDR	56.541	1.780.034	1,52%
Yandex NV - Class A	57.308	2.552.225	2,19%
		7.800.843	6,69%
Südafrika 4,66% (31. Dezember 2019: 4,99%)			
Dis-Chem Pharmacies Ltd '144A'	965.218	868.407	0,74%
Foschini Group Ltd/The	173.246	571.359	0,49%
Prosus NV	48.382	4.000.224	3,43%
		5.439.990	4,66%
Südkorea 6,45% (31. Dezember 2019: 5,83%)			
Coway Co Ltd	23.673	1.263.886	1,08%
Hanon Systems	170.262	1.140.839	0,98%
LG Household & Health Care Ltd	1.280	1.275.365	1,09%
Samsung Electronics Co Ltd	98.263	3.842.848	3,30%
		7.522.938	6,45%
Taiwan 8,96% (31. Dezember 2019: 7,48%)			
Chailase Holding Co Ltd	1.199.606	4.514.612	3,87%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	627.655	5.931.347	5,09%
		10.445.959	8,96%

Anlagenbestand (Fortsetzung)

Magna Emerging Markets Fund - 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Beizulegender Zeitwert €	% des NIW
STAMMAKTIEN - 96,49% (31. Dezember 2019: 93,76%) (Fortsetzung)			
Vereinigte Arabische Emirate 0,00% (31. Dezember 2019: 1,83%)			
NMC Health Plc ^{#^}	284.811	–	0,00%
Total Stammaktien - 96,49% (31. Dezember 2019: 93,76%)		112.541.735	96,49%
P-NOTES - 2,38% (31. Dezember 2019: 3,03%)			
Brasilien 2,38% (31. Dezember 2019: 3,03%)			
Localiza Rent a Car SA P-Note Morgan Stanley BV	141.930	950.704	0,81%
Lojas Renner SA P-Note Morgan Stanley BV	267.340	1.829.476	1,57%
		2.780.180	2,38%
Total P-Notes - 2,38% (31. Dezember 2019: 3,03%)		2.780.180	2,38%
Total Anlagen - 98,87% (31. Dezember 2019: 96,79%)		115.321.915	98,87%
Sonstige Aktiva und Passiva		1.312.830	1,13%
Nettovermögen		116.634.745	100,00%

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 2020 machten diese Wertpapiere 2,77 % (31. Dezember 2019: 1,27 %) des Nettovermögens aus.

Aufschlüsselung des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere	96,30%
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere	2,38%
Einlagen	1,07%
Kurzfristige Vermögenswerte	0,25%
Gesamtvermögen	100,00%

Anlagenbestand (Fortsetzung)

Magna MENA Fund - 30. Juni 2020

Bezeichnung	Anzahl	Beizulegender Zeitwert €	% des NIW
STAMMAKTIEN - 88,04% (31. Dezember 2019: 81,77%)			
Bahrain 0,63% (31. Dezember 2019: 5,99%)			
Aluminium Bahrain BSC [†]	392.552	289.634	0,63%
		289.634	0,63%
Ägypten 16,71% (31. Dezember 2019: 8,63%)			
Cleopatra Hospital	1.936.653	560.708	1,23%
Commercial International Bank Egypt SAE	220.560	793.718	1,74%
Commercial International Bank Egypt SAE GDR	287.106	985.775	2,16%
Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co	1.466.542	1.133.074	2,48%
Housing & Development Bank	403.592	770.652	1,69%
Ibnsina Pharma SAE	751.767	374.574	0,82%
MM Group for Industry & International Trade SAE	1.997.283	928.523	2,04%
Telecom Ägypten Co	2.321.045	1.685.757	3,70%
Tenth of Ramadan Pharmaceuticals and Diagnostic Reagents Co	1.650.315	388.616	0,85%
		7.621.397	16,71%
Kuwait 9,16% (31. Dezember 2019: 12,51%)			
Humansoft Holding Co KSC	456.766	3.681.833	8,08%
National Bank of Kuwait SAKP	207.898	493.270	1,08%
		4.175.103	9,16%
Marokko 5,92% (31. Dezember 2019: 2,98%)			
Label Vie	9.347	2.698.903	5,92%
		2.698.903	5,92%
Katar 1,98% (31. Dezember 2019: 1,31%)			
Commercial Bank PSQC/The	962.117	902.274	1,98%
		902.274	1,98%
Saudi-Arabien 41,29% (31. Dezember 2019: 30,85%)			
Abdullah Al Othaim Markets Co	63.136	1.680.947	3,69%
Aldrees Petroleum and Transport Services Co	165.597	2.475.580	5,43%
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co	31.062	811.523	1,78%
Ethad Etisalat Co	152.930	967.106	2,12%
Jarir Marketing Co	23.081	799.087	1,75%
Leejam Sports Co JSC	71.088	985.973	2,16%
Mouwasat Medical Services Co	49.176	1.051.969	2,31%
National Medical Care Co	178.292	1.780.082	3,91%
Samba Financial Group	295.382	1.883.721	4,13%
Saudi Automotive Services Co	292.697	1.793.670	3,93%
Saudi Ceramic Co	125.699	991.016	2,17%
Saudia Dairy & Foodstuff Co	39.407	1.551.329	3,40%
United Electronics Co	157.670	2.055.894	4,51%
		18.827.897	41,29%
Vereinigte Arabische Emirate 12,35% (31. Dezember 2019: 19,50%)			
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	871.917	778.581	1,71%
Dubai Financial Market PJSC	1.981.873	396.446	0,87%
Dubai Islamic Bank PJSC	939.526	874.241	1,92%
Emaar Development PJSC	586.101	298.251	0,65%
Emirates NBD Bank PJSC	1.532.091	3.281.920	7,20%
NMC Health Plc ^{#^}	120.766	-	0,00%
		5.629.439	12,35%
Total Stammaktien - 88,04% (31. Dezember 2019: 81,77%)			
		40.144.647	88,04%
Total Anlagen - 88,04% (31. Dezember 2019: 88,95%)			
Sonstige Aktiva und Passiva		5.453.818	11,96%
Nettovermögen		45.598.465	100,00%

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

^ nicht börsennotierte Anlagen

† Anlagen, die vom Kursermittlungsausschuss nach Treu und Glauben anhand beobachtbarer Bewertungsparameter abzüglich eines Abschlags bewertet wurden (siehe Erläuterung 12 des Anhangs zum Abschluss). Sie machen 0,63 % des Nettovermögens aus (31. Dezember 2019: 0 %).

Aufschlüsselung des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere	81,29%
Einlagen	15,91%
Kurzfristige Vermögenswerte	2,80%
Gesamtvermögen	100,00%

Anlagenbestand (Fortsetzung)**Magna Emerging Markets Dividend Fund - 30. Juni 2020**

Bezeichnung	Anzahl	Beizulegender Zeitwert €	% des NIW
STAMMAKTIE - 86,81% (31. Dezember 2019: 87,14%)			
Brasilien 4,10% (31. Dezember 2019: 7,60%)			
Arezzo Industria e Comercio SA	331.800	2.593.992	1,10%
Banco Bradesco SA ADR	1.082.412	3.661.053	1,55%
IRB Brasil Resseguros S/A	490.300	884.354	0,37%
Odontoprev SA	163.500	381.744	0,16%
Petrobras Distribuidora SA	613.453	2.161.762	0,92%
		9.682.905	4,10%
Chile 1,36% (31. Dezember 2019: 1,97%)			
Banco Santander Chile ADR	219.455	3.204.435	1,36%
		3.204.435	1,36%
China 33,34% (31. Dezember 2019: 30,89%)			
ANTA Sports Products Ltd	290.000	2.278.845	0,96%
China Construction Bank Corp 'H'	14.770.000	10.626.828	4,50%
China Gas Holdings Ltd	2.201.400	6.054.894	2,57%
China Merchants Bank Co Ltd 'H'	748.000	3.060.261	1,30%
China Mobile Ltd	1.688.500	10.131.866	4,29%
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd	818.900	3.126.637	1,32%
JNBY Design Ltd	5.584.500	4.989.603	2,11%
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	1.438.000	12.790.349	5,42%
Sands China Ltd	1.364.000	4.765.923	2,02%
Shenzhen International Group Holdings Ltd	266.800	2.861.004	1,21%
Wuliangye Yibin Co Ltd	429.676	9.251.539	3,92%
Wynn Macau Ltd	2.107.200	3.225.804	1,37%
Xinyi Solar Holdings Ltd	6.572.000	5.543.594	2,35%
		78.707.147	33,34%
Tschechische Republik 1,46% (31. Dezember 2019: 2,00%)			
Moneta Money Bank AS '144A'	1.715.671	3.437.415	1,46%
		3.437.415	1,46%
Indien 3,66% (31. Dezember 2019: 4,52%)			
Power Grid Corp of India Ltd [†]	4.189.863	8.628.871	3,66%
		8.628.871	3,66%
Indonesien 3,84% (31. Dezember 2019: 1,17%)			
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	13.757.500	2.601.651	1,10%
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	33.921.000	6.456.998	2,74%
		9.058.649	3,84%
Kenia 1,02% (31. Dezember 2019: 1,84%)			
Equity Group Holdings Plc/Kenya	8.379.400	2.397.451	1,02%
		2.397.451	1,02%
Kuwait 0,93% (31. Dezember 2019: 0,97%)			
Humansoft Holding Co KSC	271.836	2.191.176	0,93%
		2.191.176	0,93%
Mexiko 4,47% (31. Dezember 2019: 4,31%)			
Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	1.330.159	2.215.994	0,94%
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV - Class B	462.237	1.915.238	0,81%
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	462.300	1.428.188	0,60%
Qualitas Controladora SAB de CV	670.442	2.346.671	0,99%
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1.244.600	2.656.887	1,13%
		10.562.978	4,47%
Panama 0,62% (31. Dezember 2019: 0,00%)			
Copa Holdings SA	32.451	1.461.099	0,62%
		1.461.099	0,62%
Peru 1,08% (31. Dezember 2019: 1,46%)			
Credicorp Ltd	21.464	2.555.255	1,08%
		2.555.255	1,08%
Philippinen 4,96% (31. Dezember 2019: 5,34%)			
International Container Terminal Services Inc	4.270.340	7.777.360	3,29%
San Miguel Food and Beverage Inc	3.182.450	3.932.722	1,67%
		11.710.082	4,96%
Russland 7,35% (31. Dezember 2019: 6,94%)			
LUKOIL PJSC ADR	81.719	5.402.145	2,29%
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	4.940.037	7.000.573	2,96%
X5 Retail Group NV GDR	157.249	4.950.542	2,10%
		17.353.260	7,35%
Saudi-Arabien 0,86% (31. Dezember 2019: 1,28%)			
Al Rajhi Bank	151.184	2.034.103	0,86%
		2.034.103	0,86%
Südafrika 1,89% (31. Dezember 2019: 3,96%)			
Foschini Group Ltd/The	338.868	1.117.574	0,47%
Mondi Plc	200.982	3.352.654	1,42%
		4.470.228	1,89%

Anlagenbestand (Fortsetzung)

Magna Emerging Markets Dividend Fund - 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Beizulegender Zeitwert €	% des NIW
STAMMAKTIEN - 86,81% (31. Dezember 2019: 87,14%) (Fortsetzung)			
Südkorea 2,11% (31. Dezember 2019: 2,35%)			
Coway Co Ltd	47.851	2.554.733	1,08%
Hanon Systems	360.352	2.414.536	1,03%
		4.969.269	2,11%
Taiwan 12,42% (31. Dezember 2019: 8,82%)			
Chailease Holding Co Ltd	2.401.039	9.036.100	3,83%
Nien Made Enterprise Co Ltd	630.000	5.478.367	2,32%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.567.000	14.808.167	6,27%
		29.322.634	12,42%
Türkei 0,95% (31. Dezember 2019: 1,72%)			
Turkcell İletişim Hizmetleri AS	1.050.834	2.246.376	0,95%
		2.246.376	0,95%
Vietnam 0,39% (31. Dezember 2019: 0,00%)			
Vietnam Dairy Products JSC	213.630	923.873	0,39%
		923.873	0,39%
Total Stammaktien - 86,81% (31. Dezember 2019: 87,14%)		204.917.206	86,81%
P-NOTES - 3,25% (31. Dezember 2019: 3,94%)			
Brasilien 3,25% (31. Dezember 2019: 3,94%)			
B3 SA Brasil Bolsa Balcao P-Note JP Morgan	319.200	2.878.182	1,22%
B3 SA Brasil Bolsa Balcao P-Note Morgan Stanley BV†	271.500	2.448.078	1,04%
Odontoprev SA P-Note Morgan Stanley BV†	997.700	2.329.455	0,99%
		7.655.715	3,25%
Total P-Notes - 3,25% (31. Dezember 2019: 3,94%)		7.655.715	3,25%
VORZUGSAKTIEN - 7,97% (31. Dezember 2019: 7,78%)			
Russland 2,96% (31. Dezember 2019: 2,58%)			
Sberbank of Russia PJSC - Preference	2.954.937	6.982.255	2,96%
		6.982.255	2,96%
Südkorea 5,01% (31. Dezember 2019: 5,20%)			
Hyundai Motor Co - Preference	60.290	2.460.419	1,04%
Samsung Electronics Co Ltd - Preference	272.013	9.369.740	3,97%
		11.830.159	5,01%
Total Vorzugsaktien - 7,97% (31. Dezember 2019: 7,78%)		18.812.414	7,97%
Total Anlagen - 98,03% (31. Dezember 2019: 98,86%)		231.385.335	98,03%
Sonstige Aktiva und Passiva		4.658.935	1,97%
Nettovermögen		236.044.270	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 2020 machten diese Wertpapiere 1,46 % (31. Dezember 2019: 2,00 %) des Nettovermögens aus.

Aufschlüsselung des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere	90,38%
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere	3,09%
Einlagen	1,39%
Kurzfristige Vermögenswerte	5,14%
Gesamtvermögen	100,00%

Anlagenbestand (Fortsetzung)**Magna New Frontiers Fund - 30. Juni 2020**

Bezeichnung	Anzahl	Beizulegender Zeitwert €	% des NIW
ANLAGEFONDS - 5,88% (31. Dezember 2019: 2,80%)			
Rumänien 1,34% (31. Dezember 2019: 0,49%)			
Fondul Proprietatea SA	14.736.880	3.816.546	1,34%
		3.816.546	1,34%
Vietnam 4,54% (31. Dezember 2019: 2,31%)			
Vietnam Enterprise Investments Ltd	1.718.939	7.896.081	2,77%
VFMVN Diamond ETF - ETF [†]	11.510.126	5.050.497	1,77%
		12.946.578	4,54%
Total Anlagefonds - 5,88% (31. Dezember 2019: 2,80%)		16.763.124	5,88%
STAMMAKTIE - 84,06% (31. Dezember 2019: 85,67%)			
Kolumbien 0,48% (31. Dezember 2019: 0,00%)			
Canacol Energy Ltd	545.700	1.375.653	0,48%
		1.375.653	0,48%
Osteuropa 0,24% (31. Dezember 2019: 0,57%)			
Addiko Bank AG	108.910	696.479	0,24%
		696.479	0,24%
Ägypten 3,04% (31. Dezember 2019: 2,52%)			
Commercial International Bank Egypt SAE	1.146.705	4.126.588	1,45%
Egyptian Financial Group-Hermes Holding Co	5.868.511	4.534.107	1,59%
		8.660.695	3,04%
Griechenland 2,42% (31. Dezember 2019: 0,00%)			
National Bank of Greece SA	2.840.749	3.548.095	1,24%
OPAP SA	395.735	3.352.865	1,18%
		6.900.960	2,42%
Indonesien 4,02% (31. Dezember 2019: 2,95%)			
Map Aktif Adiperkasa PT	21.488.000	3.380.712	1,18%
Media Nusantara Citra Tbk PT	143.018.624	8.087.048	2,84%
		11.467.760	4,02%
Kasachstan 7,46% (31. Dezember 2019: 2,28%)			
Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC GDR	865.062	9.547.699	3,35%
NAC Kazatomprom JSC GDR	947.337	11.699.499	4,11%
		21.247.198	7,46%
Kenia 0,85% (31. Dezember 2019: 2,02%)			
KCB Group Ltd	8.055.700	2.415.873	0,85%
		2.415.873	0,85%
Kuwait 10,62% (31. Dezember 2019: 15,76%)			
Humansoft Holding Co KSC	3.245.368	26.159.791	9,18%
National Bank of Kuwait SAKP	1.728.285	4.100.619	1,44%
		30.260.410	10,62%
Myanmar 1,57% (31. Dezember 2019: 0,99%)			
Yoma Strategic Holdings Ltd	22.414.818	4.473.699	1,57%
		4.473.699	1,57%
Philippinen 1,65% (31. Dezember 2019: 1,23%)			
AllHome Corp	35.835.400	4.708.445	1,65%
		4.708.445	1,65%
Polen 2,82% (31. Dezember 2019: 3,44%)			
Dino Polska SA '144A'	48.901	2.205.834	0,78%
Wirtualna Polska Holding SA	379.274	5.819.399	2,04%
		8.025.233	2,82%
Rumänien 2,79% (31. Dezember 2019: 2,19%)			
MED Life SA	420.455	3.012.381	1,06%
Purcari Wineries Plc	1.090.256	4.936.962	1,73%
		7.949.343	2,79%
Saudi-Arabien 4,33% (31. Dezember 2019: 4,83%)			
Aldrees Petroleum and Transport Services Co	416.848	6.231.639	2,18%
National Medical Care Co	304.652	3.041.671	1,07%
United Electronics Co	236.180	3.079.604	1,08%
		12.352.914	4,33%
Slowenien 2,50% (31. Dezember 2019: 2,93%)			
Nova Ljubljanska Banka dd GDR	918.561	7.118.848	2,50%
		7.118.848	2,50%
Sri Lanka 2,00% (31. Dezember 2019: 2,02%)			
Hatton National Bank Plc	3.817.030	2.081.907	0,73%
John Keells Holdings Plc	6.131.959	3.620.064	1,27%
		5.701.971	2,00%
Tansania 0,91% (31. Dezember 2019: 0,00%)			
Helios Towers Plc	1.577.987	2.593.139	0,91%
		2.593.139	0,91%
Vereinigte Arabische Emirate 8,11% (31. Dezember 2019: 16,37%)			
Dubai Islamic Bank PJSC	486.062	452.287	0,16%
Emirates NBD Bank PJSC	10.582.194	22.668.308	7,95%
NMC Health Plc ^{#^}	855.937	-	0,00%
		23.120.595	8,11%

Anlagenbestand (Fortsetzung)

Magna New Frontiers Fund - 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Beizulegender Zeitwert €	% des NIW
STAMMAKTIEN - 84,06% (31. Dezember 2019: 85,67%) (Fortsetzung)			
United States 1,10% (31. Dezember 2019: 0,00%)			
EPAM Systems Inc	14.006	3.141.616	1,10%
		3.141.616	1,10%
Vietnam 27,15% (31. Dezember 2019: 16,69%)			
FPT Corp*	7.000.919	14.242.954	5,00%
Gemadept Corp*	3.470.010	2.659.551	0,93%
Ho Chi Minh City Development Joint Stock Commercial Bank	2.880.120	2.742.415	0,96%
Military Commercial Joint Stock Bank*	18.208.173	12.442.215	4,37%
Mobile World Investment Corp*	2.777.159	11.009.981	3,86%
Phu Nhuan Jewelry JSC*	4.140.492	9.762.455	3,43%
Viet Capital Securities JSC	1.682.165	1.330.748	0,47%
Vietnam Dairy Products JSC	944.880	4.086.265	1,43%
Vietnam Prosperity JSC Bank	19.387.162	15.225.496	5,34%
Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank*	4.836.508	3.875.610	1,36%
		77.377.690	27,15%
Total Stammaktien - 84,06% (31. Dezember 2019: 85,67%)			
		239.588.521	84,06%
P-NOTES - 2,99% (31. Dezember 2019: 5,31%)			
Vietnam 2,99% (31. Dezember 2019: 5,31%)			
Mobile World Investment Corp P-Note Deutsche Bank [†]	2.147.078	8.511.965	2,99%
		8.511.965	2,99%
Total P-Notes - 2,99% (31. Dezember 2019: 5,31%)			
		8.511.965	2,99%
Nettowertzuwachs der OTC-Derivate - Differenzkontrakte - 0,07% (31. Dezember 2019: 0,22%)			
		193.629	0,07%
Total Anlagen - 93,00% (31. Dezember 2019: 97,15%)			
Sonstige Aktiva und Passiva		19.953.310	7,00%
Nettovermögen		285.010.549	100,00%

Aufstellung der OTC-Derivate - Differenzkontrakte

Gegenpartei	Bestand	Kontraktwert €	Nicht realisierter
			Wertzuwachs/(Wertverlust) €
Dubai Islamic Bank PJSC	2.302.146	2.142.176	193.629
Goldman Sachs			
Total Marktwert der OTC-Derivate - Differenzkontrakte			193.629
Nicht realisierter Wertzuwachs der OTC-Derivate - Differenzkontrakte			193.629
Nicht realisierter Wertverlust der OTC-Derivate - Differenzkontrakte			-
Nettowertzuwachs der OTC-Derivate - Differenzkontrakte			193.629

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

^ nicht börsennotierte Anlagen

* Anlagen in Vietnam mit Aufschlag, die vom Kursermittlungsausschuss nach Treu und Glauben anhand beobachtbarer Bewertungsparameter am 30. Juni 2020 auf der Grundlage offizieller Marktpreise zuzüglich eines Aufschlags bewertet wurden. Sie machen 21,94 % des Nettovermögens aus (31. Dezember 2019: 19,94 %).

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 2020 machten diese Wertpapiere 0,78 % (31. Dezember 2019: 5,11 %) des Nettovermögens aus.

Aufschlüsselung des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere	88,62%
An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere	2,94%
OTC-Derivate	0,07%
Einlagen	7,57%
Kurzfristige Vermögenswerte	0,80%
Gesamtvermögen	100,00%

Anlagenbestand (Fortsetzung)

Fiera Capital Global Equity Fund - 30. Juni 2020

Bezeichnung	Anzahl	Beizulegender Zeitwert \$	% des NIW
STAMMAKTIEN - 99,94% (31. Dezember 2019: 98,95%)			
Frankreich 2,14% (31. Dezember 2019: 2,02%)			
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	10.762	4.720.942	2,14%
		4.720.942	2,14%
Indien 1,93% (31. Dezember 2019: 2,58%)			
HDFC Bank Ltd ADR	93.942	4.270.134	1,93%
		4.270.134	1,93%
Japan 7,59% (31. Dezember 2019: 6,40%)			
FANUC Corp	18.900	3.373.469	1,53%
Keyence Corp	32.100	13.375.126	6,06%
		16.748.595	7,59%
Schweiz 13,09% (31. Dezember 2019: 12,51%)			
Cie Financiere Richemont SA	30.846	1.967.470	0,89%
Geberit AG	8.974	4.490.687	2,03%
Nestle SA	78.666	8.698.399	3,94%
Roche Holding AG	24.300	8.420.423	3,82%
Schindler Holding AG	22.637	5.327.005	2,41%
		28.903.984	13,09%
Taiwan 3,60% (31. Dezember 2019: 3,44%)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	139.928	7.943.013	3,60%
		7.943.013	3,60%
Vereinigtes Königreich 11,44% (31. Dezember 2019: 10,15%)			
Diageo Plc	178.653	5.937.115	2,69%
InterContinental Hotels Group Plc	85.956	3.798.078	1,72%
Intertek Group Plc	75.442	5.084.387	2,30%
Spirax-Sarco Engineering Plc	36.005	4.451.564	2,02%
Unilever NV	112.898	5.992.559	2,71%
		25.263.703	11,44%
Vereinigte Staaten 60,15% (31. Dezember 2019: 58,96%)			
Alphabet Inc - Class A	6.755	9.578.016	4,34%
AutoZone Inc	5.957	6.724.351	3,05%
Becton Dickinson and Co	30.063	7.194.978	3,26%
Carrier Global Corp	174.871	3.884.759	1,76%
CME Group Inc	31.268	5.080.894	2,30%
Graco Inc	89.837	4.311.727	1,95%
Johnson & Johnson	61.411	8.623.947	3,91%
Mastercard Inc	42.364	12.520.892	5,67%
Mettler-Toledo International Inc	6.861	5.526.810	2,50%
Moody's Corp	58.524	16.076.835	7,28%
MSCI Inc - Class A	27.235	9.091.451	4,12%
NIKE Inc	60.054	5.887.094	2,67%
Oracle Corp	113.927	6.295.606	2,85%
Otis Worldwide Corp	77.990	4.432.952	2,01%
PepsiCo Inc	50.656	6.697.990	3,03%
Sherwin-Williams Co/The	13.368	7.724.565	3,50%
TJX Cos Inc/The	107.401	5.429.657	2,46%
US Bancorp	92.365	3.400.417	1,54%
Varian Medical Systems Inc	35.020	4.293.802	1,95%
		132.776.743	60,15%
Total Stammaktien - 99,94% (31. Dezember 2019: 98,95%)		220.627.114	99,94%
Total Anlagen - 99,94% (31. Dezember 2019: 98,95%)		220.627.114	99,94%
Sonstige Aktiva und Passiva		127.547	0,06%
Nettovermögen		220.754.661	100,00%

Aufschlüsselung des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere	99,81%
Einlagen	0,13%
Kurzfristige Vermögenswerte	0,06%
Gesamtvermögen	100,00%

Anlagenbestand (Fortsetzung)

Fiera Capital US Equity Fund - 30. Juni 2020

Bezeichnung	Anzahl	Beizulegender Zeitwert \$	% des NIW
STAMMAKTIE - 98,45% (31. Dezember 2019: 99,94%)			
Vereinigte Staaten 98,45% (31. Dezember 2019: 99,94%)			
Alphabet Inc - Class A	1.502	2.129.708	5,35%
Analog Devices Inc	10.372	1.272.333	3,20%
AutoZone Inc	1.358	1.532.931	3,85%
Becton Dickinson and Co	6.388	1.528.840	3,84%
Carrier Global Corp	36.877	819.223	2,06%
CME Group Inc	6.668	1.083.517	2,72%
Colgate-Palmolive Co	13.044	955.473	2,40%
Ecolab Inc	4.297	854.523	2,15%
FactSet Research Systems Inc	2.802	920.359	2,31%
Graco Inc	20.622	989.753	2,49%
Johnson & Johnson	13.391	1.880.498	4,72%
Linde Plc	5.648	1.198.110	3,01%
Lowe's Cos Inc	8.738	1.180.198	2,96%
Mastercard Inc	7.649	2.260.700	5,68%
Mettler-Toledo International Inc	1.227	988.398	2,48%
Microsoft Corp	14.672	2.985.532	7,50%
Middleby Corp/The	9.080	716.866	1,80%
Moody's Corp	10.336	2.839.351	7,13%
MSCI Inc - Class A	5.046	1.684.430	4,23%
NIKE Inc	12.536	1.228.904	3,09%
Oracle Corp	22.993	1.270.593	3,19%
Otis Worldwide Corp	15.333	871.528	2,19%
PepsiCo Inc	12.812	1.694.067	4,26%
Sherwin-Williams Co/The	2.813	1.625.464	4,08%
TJX Cos Inc/The	22.037	1.114.081	2,80%
UnitedHealth Group Inc	6.369	1.876.626	4,71%
US Bancorp	21.846	804.260	2,02%
Varian Medical Systems Inc	7.245	888.309	2,23%
		39.194.575	98,45%
Total Stammaktien - 98,45% (31. Dezember 2019: 99,94%)		39.194.575	98,45%
Nettowertverlust aus OTC-Derivaten - Devisenforwards - (0,01)% (31. Dezember 2019: 0,01%)		(2.307)	(0,01)%
Total Anlagen - 98,44% (31. Dezember 2019: 99,95%)		39.192.268	98,44%
Sonstige Aktiva und Passiva		620.299	1,56%
Nettovermögen		39.812.567	100,00%

Aufstellung der OTC-Derivate - Devisenforwards

Fälligkeits- datum	Gegenpartei	Gekaufte Währung		Verkaufte Währung		Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust) \$	
23-Sep-2020	CIBC*	Buy	EUR	3.806	Sell	USD	4.343 (59)
23-Sep-2020	CIBC*	Buy	EUR	145.084	Sell	USD	165.564 (2.248)
Nicht realisierter Wertzuwachs aus OTC-Derivaten - Devisenforwards							-
Nicht realisierter Wertverlust aus OTC-Derivaten - Devisenforwards							(2.307)
Nettowertverlust aus OTC-Derivaten - Devisenforwards							(2.307)

Aufschlüsselung des Gesamtvermögens

	% des Gesamtvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere	98,11%
Einlagen	0,19%
Kurzfristige Vermögenswerte	1,70%
Gesamtvermögen	100,00%

* Canadian Imperial Bank of Commerce

Anlagenbestand (Fortsetzung)**Fiera Capital Tiger Fund - 30. Juni 2020**

Bezeichnung	Anzahl	Beizulegender Zeitwert \$	% des NIW
STAMMAKTIEN - 92,89% (31. Dezember 2019: 91,39%)			
Argentinien 0,69% (31. Dezember 2019: 0,00%)			
Despegar.com Corp	8.078	58.040	0,69%
		58.040	0,69%
China 38,55% (31. Dezember 2019: 34,88%)			
AAC Technologies Holdings Inc	21.200	130.543	1,55%
Alibaba Group Holding Ltd	500	13.515	0,16%
Alibaba Group Holding Ltd ADR	1.371	295.766	3,52%
China Gas Holdings Ltd	37.300	115.262	1,37%
China Railway Group Ltd 'H'	265.777	136.310	1,62%
China State Construction International Holdings Ltd	55.622	32.402	0,39%
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	45.572	86.141	1,02%
Great Wall Motor Co Ltd 'H'	192.500	120.088	1,43%
Haier Smart Home Co Ltd	35.900	89.850	1,07%
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd	33.400	143.273	1,70%
JOYY Inc ADR	955	84.556	1,01%
Kingsoft Cloud Holdings Ltd ADR	1.550	49.011	0,58%
Man Wah Holdings Ltd	135.593	129.724	1,54%
Meituan Dianping	4.300	95.399	1,13%
Midea Group Co Ltd	11.900	100.587	1,20%
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	11.699	116.907	1,39%
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd 'H'	50.500	168.921	2,01%
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	16.100	257.689	3,06%
Tencent Holdings Ltd	10.200	656.051	7,80%
Weibo Corp ADR	3.865	129.883	1,54%
Xinyi Solar Holdings Ltd	233.885	221.649	2,64%
Xtep International Holdings Ltd	207.743	69.288	0,82%
		3.242.815	38,55%
Hongkong 6,04% (31. Dezember 2019: 10,43%)			
ASM Pacific Technology Ltd	12.118	127.192	1,51%
China Resources Gas Group Ltd	28.000	136.650	1,63%
NagaCorp Ltd	68.805	79.854	0,95%
Shimao Group Holdings Ltd	38.649	163.812	1,95%
		507.508	6,04%
Indien 13,72% (31. Dezember 2019: 15,72%)			
HDFC Bank Ltd ADR	3.212	146.001	1,74%
Hero MotoCorp Ltd	1.500	50.700	0,60%
ICICI Bank Ltd ADR	12.244	113.808	1,35%
ICICI Lombard General Insurance Co Ltd '144A'	10.103	169.839	2,02%
Infosys Ltd	6.324	61.465	0,73%
Infosys Ltd ADR	9.171	88.638	1,06%
Kotak Mahindra Bank Ltd†	4.979	89.266	1,06%
Reliance Industries Ltd	8.858	200.319	2,38%
Spandana Sphoorty Financial Ltd	4.827	34.964	0,42%
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	18.674	117.004	1,39%
Tech Mahindra Ltd	11.375	81.813	0,97%
		1.153.817	13,72%
Indonesien 4,12% (31. Dezember 2019: 5,98%)			
Bank Mandiri Persero Tbk PT	292.391	101.421	1,21%
Ciputra Development Tbk PT	1.505.675	64.559	0,77%
Kalbe Farma Tbk PT	413.100	42.148	0,50%
Mitra Adiperkasa Tbk PT	1.751.600	95.949	1,14%
Unilever Indonesia Tbk PT	76.700	42.350	0,50%
		346.427	4,12%
Philippinen 5,29% (31. Dezember 2019: 6,95%)			
Ayala Land Inc	144.618	98.395	1,17%
BDO Unibank Inc	50.740	99.774	1,18%
Jollibee Foods Corp	19.527	54.730	0,65%
Megaworld Corp	1.101.038	67.289	0,80%
Metropolitan Bank & Trust Co	55.409	41.119	0,49%
Security Bank Corp	40.628	83.825	1,00%
		445.132	5,29%
Südafrika 1,49% (31. Dezember 2019: 0,61%)			
Naspers Ltd ADR	3.415	125.160	1,49%
		125.160	1,49%
Südkorea 11,79% (31. Dezember 2019: 9,56%)			
Amorepacific Corp	624	87.023	1,03%
LG Chem Ltd	692	282.041	3,35%
NAVER Corp	958	212.451	2,53%
Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	1.247	133.476	1,59%
Samsung Electronics Co Ltd	3.474	152.638	1,82%
WONIK IPS Co Ltd	4.173	123.592	1,47%
		991.221	11,79%
Taiwan 6,24% (31. Dezember 2019: 4,68%)			
Airtac International Group	8.065	141.321	1,68%
Chailease Holding Co Ltd	46.868	198.166	2,36%
Elite Material Co Ltd	34.243	184.826	2,20%
		524.313	6,24%

Anlagenbestand (Fortsetzung)

Fiera Capital Tiger Fund - 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Bezeichnung	Anzahl	Beizulegender Zeitwert \$	% des NIW
STAMMAKTIE - 92,89% (31. Dezember 2019: 91,39%) (Fortsetzung)			
Thailand 4,96% (31. Dezember 2019: 1,33%)			
Intouch Holdings PCL (Foreign Market)	70.400	128.409	1,53%
Osotspa PCL (Foreign Market)	106.100	130.018	1,54%
Thai Beverage PCL	147.210	71.565	0,85%
WHA Corp PCL (Foreign Market)	810.604	87.335	1,04%
		417.327	4,96%
Total Stammaktien - 92,89% (31. Dezember 2019: 91,39%)		7.811.760	92,89%
Total Anlagen - 92,89% (31. Dezember 2019: 91,39%)		7.811.760	92,89%
Sonstige Aktiva und Passiva		598.168	7,11%
Nettovermögen		8.409.928	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 2020 machten diese Wertpapiere 2,02 % (31. Dezember 2019: 4,25 %) des Nettovermögens aus.

Aufschlüsselung des Gesamtvermögens	% des Gesamtvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere	92,25%
Einlagen	6,99%
Kurzfristige Vermögenswerte	0,76%
Gesamtvermögen	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 <https://uk.fieracapital.com> bereitgestellt wird.

Verwässerungsausgleich

Der Anlageverwalter behält sich das Recht vor, einen „Verwässerungsausgleich“ zu erheben. Dieser dient als Provision 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 bei umfangreichen Nettozeichnungen oder –rücknahmen, die 1 % des Nettoinventarwerts des Teilfonds übersteigen, auch wenn solche Nettozeichnungen oder –rücknahmen infolge von Umtauschanträgen von einem Teilfonds (zu diesem Zweck als Rücknahmen betrachtet) in einen anderen Teilfonds (zu diesem Zweck als Zeichnungsanträge betrachtet) resultieren. Diese Provision 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 Provision für Marktspannen und Gebühren und Spesen in jedem anderen Falle anwenden, in dem er der Meinung ist, dass eine solche Provision im besten Interesse des Teilfonds liegt. Jeder solche Betrag wird auf das Konto des betreffenden Teilfonds gezahlt.

Wechselkurse

Zur Umrechnung von Fremdwährungen in Euro wurden die folgenden Schlusskurse zum Ende des Berichtszeitraums bzw. des Berichtsjahres und Durchschnittskurse verwendet.

	Wechselkurs zum EUR	Wechselkurse am Ende des Berichtszeitraums / Berichtsjahres		Durchschnittliche Wechselkurse	
		30. Juni 2020	31. Dezember 2019	30. Juni 2020	30. Juni 2019
ARS	Argentinischer Peso	n/a	n/a	71,1311	46,8327
BHD	Bahrain-Dinar	0,4236	0,4229	0,4156	n/a
BDT	Bengalischer Taka	n/a	95,2256	93,6853	95,1835
BRL	Brasilianischer Real	6,1097	4,5122	5,4188	4,3430
CAD	Kanadischer Dollar	1,5253	n/a	1,5034	n/a
CNY	Chinesischer Yuan Renminbi	7,9477	7,8134	7,7498	7,6629
CZK	Tschechische Krone	26,6528	25,4287	26,3586	25,6812
EGP	Ägyptisches Pfund	18,1332	18,0031	17,4525	19,5575
EUR	Europäischer Euro	1,0000	1,0000	1,0000	1,0000
GHS	Ghanaian Cedi	n/a	n/a	6,2429	5,8764
HKD	Hongkong-Dollar	8,7076	8,7405	8,5523	8,8591
HUF	Ungarischer Forint	354,1079	330,9612	345,4032	320,4308
INR	Indische Rupie	84,8279	80,0639	81,7024	79,1019
IDR	Indonesische Rupiah	16.049,1055	15.571,8181	16.052,7305	16.029,4363
JPY	Japanischer Yen	121,3091	121,8769	119,3171	124,3134
KES	Kenianischer Schilling	119,7081	113,6830	114,8680	114,1074
KWD	Kuwait-Dinar	0,3458	0,3401	0,3390	0,3432
MYR	Malaysischer Ringgit	n/a	4,5883	4,6830	4,6544
MXN	Mexikanischer Peso	25,8229	21,2083	23,8765	21,6390
MAD	Marokkanischer Dirham	10,9041	10,7288	10,7671	10,8446
TWD	Neuer Taiwan-Dollar	33,1481	33,6248	33,0553	34,9858
PKR	Pakistanische Rupie	188,6344	n/a	175,9687	n/a
PHP	Philippinischer Peso	55,9780	56,8078	55,8041	58,9513
PLN	Polnischer Zloty	4,4449	4,2555	4,4144	4,2917
GBP	Pfund Sterling	0,9067	0,8468	0,8749	0,8730
QAR	Katar-Riyal	4,0915	4,0840	4,0124	n/a
RON	Rumänischer Leu	4,8363	4,7880	4,8169	4,7423
RUB	Russischer Rubel	79,9562	69,6189	76,7114	n/a
SAR	Saudi-Arabischer Riyal	4,2142	4,2078	4,1367	4,2361
SGD	Singapur-Dollar	1,5657	1,5086	1,5410	1,5351
ZAR	Südafrikanischer Rand	19,4954	15,7103	18,3676	16,0372
KRW	Südkoreanischer Won	1.351,3931	1.297,1748	1.329,8156	1.294,6415
LKR	Sri-Lankan-Rupie	209,1944	203,4460	204,4307	200,7364
SEK	Schwedische Krone	10,4689	n/a	10,6580	n/a
CHF	Schweizer Franken	1,0644	1,0855	1,0642	1,1294
THB	Thailändische Baht	34,7244	33,5987	34,8338	35,7238
TRY	Türkische Lira	7,6998	6,6729	7,1500	6,3506
AED	VAE-Dirham	4,1268	4,1202	4,0476	4,1488
USD	US-Dollar	1,1235	1,1217	1,1020	1,1295
VND	Vietnamesischer Dong	26.071,7697	25.992,2888	25.679,2102	26.263,5366

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
	€
Mail.Ru Group Ltd GDR	222.294
LUKOIL PJSC ADR	87.165
Tatneft PJSC - Preference	82.187
MLP Saglik Hizmetleri AS '144A'	53.786
Detsky Mir PJSC	48.242
Alpha Bank AE	44.882
OTP Bank Nyrt	32.876
Gazprom PJSC ADR	29.346
Novatek PJSC GDR	28.818
X5 Retail Group NV GDR	23.724

Alle Verkäufe

	Erlös
	€
Yandex NV - Class A	251.694
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	209.809
LUKOIL PJSC ADR	174.419
X5 Retail Group NV GDR	144.431
Tupras Turkiye Petrol Rafineri	83.549
Novatek PJSC GDR	77.113
MMC Norilsk Nickel PJSC ADR	66.194
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	41.809
Detsky Mir PJSC	38.850
Gazprom PJSC ADR	38.062
Dino Polska SA '144A'	36.708
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	25.213
Polymetal International Plc	24.689
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	23.098
Santander Bank Polska SA	18.995

Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Magna Emerging Markets Fund

Die größten Käufe

	Kosten
	€
Prosus NV	3.919.470
NMC Health Plc	2.225.306
Xinyi Solar Holdings Ltd	2.119.711
Sberbank of Russia PJSC	1.981.083
Mail.Ru Group Ltd GDR	1.884.527
NARI Technology Co Ltd 'A'	1.688.502
Naspers Ltd	1.534.359
New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	1.311.469
Budweiser Brewing Co APAC Ltd '144A'	1.223.976
Hapvida Participacoes e Investimentos SA '144A'	1.119.355
LG Household & Health Care Ltd	1.023.521
ANTA Sports Products Ltd	890.038
Banco Bradesco SA ADR	798.784
China Gas Holdings Ltd	714.053
Country Garden Services Holdings Co Ltd	657.986
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	577.000
Wuliangye Yibin Co Ltd	526.320
Wynn Macau Ltd	422.102
IRB Brasil Resseguros S/A	412.169
Chailease Holding Co Ltd	385.341
Coway Co Ltd	324.375
Shenzhen International Group Holdings Ltd	318.386
Samsung Electronics Co Ltd	311.335

Die größten Verkäufe

	Erlös
	€
Naspers Ltd	4.591.531
CNOOC Ltd	4.071.457
Alibaba Group Holding Ltd ADR	4.007.792
Baidu Inc ADR	2.765.275
Samsung Electronics Co Ltd	1.876.917
Prosus NV	1.765.393
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	1.646.761
Chailease Holding Co Ltd	1.375.194
Kasikornbank PCL	1.287.312
Itau Unibanco Holding SA ADR	1.223.730
Wuliangye Yibin Co Ltd	1.054.081
IRB Brasil Resseguros S/A	1.052.332
Yandex NV - Class A	1.024.883
Kotak Mahindra Bank Ltd	1.007.341
AIA Group Ltd	913.949
Tencent Holdings Ltd	874.377
Zee Entertainment Enterprises Ltd	857.176
Country Garden Services Holdings Co Ltd	841.892
Commercial International Bank Egypt SAE	765.645
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	752.656
China Education Group Holdings Ltd	718.483
China Gas Holdings Ltd	717.853
NMC Health Plc	674.820
Power Grid Corp of India Ltd	615.389
Hanon Systems	600.571
China Merchants Bank Co Ltd 'H'	564.831
Dis-Chem Pharmacies Ltd '144A'	562.085
Banco Bradesco SA ADR	558.784
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	535.267
Cogna Educacao	529.200
Grupo Bimbo SAB de CV	513.303
Wynn Macau Ltd	511.526
HDFC Bank Ltd	467.397

Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Magna MENA Fund

Die größten Käufe	Kosten €
Emirates NBD Bank PJSC	1.987.485
Samba Financial Group	1.924.426
Telecom Egypt Co	1.909.761
Etihad Etisalat Co	977.682
NMC Health Plc	864.505
Commercial International Bank Egypt SAE GDR	808.633
Commercial International Bank Egypt SAE	503.522
Saudi Automotive Services Co	441.179
Tenth of Ramadan Pharmaceuticals and Diagnostic Reagents Co	428.503
Jarir Marketing Co	317.772
Dubai Islamic Bank PJSC	291.905
Leejam Sports Co JSC	246.342
Dr Sulaiman Al Habib Medical S	223.765
Abdullah Al Othaim Markets Co	219.613
Humansoft Holding Co KSC	201.481
Label Vie	179.537
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co	173.068
Commercial Bank PSQC/The	151.841
Dubai Financial Market PJSC	150.848
Mouwasat Medical Services Co	117.156

Die größten Verkäufe	Erlös €
Emirates NBD Bank PJSC (WTS) 03/01/2022	4.174.273
Ahli United Bank BSC	2.765.824
Humansoft Holding Co KSC	2.573.629
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	2.076.116
National Bank of Kuwait SAKP	1.869.182
NMC Health Plc	1.442.130
Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co	1.073.229
Leejam Sports Co JSC	1.012.858
Arabian Centres Co Ltd	1.001.790
United Electronics Co	938.697
National Commercial Bank	717.272
National Medical Care Co	690.355
Fawaz Abdulaziz Al Hokair & Co	644.132
United International Transport	630.171
Abdullah Al Othaim Markets Co	501.351
Commercial International Bank Egypt SAE GDR	458.010
Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	377.631
Aluminium Bahrain BSC	376.336
Finabl Plc	353.702
Housing & Development Bank	295.364
Dr Sulaiman Al Habib Medical S	272.760

Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Magna Emerging Markets Dividend Fund

Die größten Käufe

	Kosten
	€
Xinyi Solar Holdings Ltd	5.479.074
Telekomunikasi Indonesia Perse	4.415.800
Nien Made Enterprise Co Ltd	4.308.718
Qualitas Controladora SAB de C	4.036.051
Banco Santander Chile ADR	3.599.934
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd	3.478.619
Sberbank of Russia PJSC - Preference	3.150.152
ANTA Sports Products Ltd	2.666.057
Wuliangye Yibin Co Ltd	2.485.618
Bank Rakyat Indonesia Persero	2.433.797
Chailease Holding Co Ltd	2.409.079
Copa Holdings SA	2.327.467
China Gas Holdings Ltd	2.154.000
X5 Retail Group NV GDR	2.106.867
China Mobile Ltd	1.663.264
Credicorp Ltd	1.650.419
B3 SA Brasil Bolsa Balcao P-Note JP Morgan	1.634.375
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1.570.559
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	1.481.987
Banco Bradesco SA ADR	1.281.175
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1.248.486
Samsung Electronics Co Ltd - Preference	1.141.811
Moneta Money Bank AS	1.055.127
Shenzhou International Group Holdings Ltd	1.046.340
Petrobras Distribuidora SA	985.278
JNBY Design Ltd	878.246
IRB Brasil Resseguros S/A	878.081
Vietnam Dairy Products JSC	877.907
China Construction Bank Corp	802.447
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV - Class B	796.355

Die größten Verkäufe

	Erlös
	€
CNOOC Ltd	9.141.051
Banco Santander Chile ADR	6.917.043
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	4.156.572
Chailease Holding Co Ltd	4.044.081
Samsung Electronics Co Ltd - Preference	3.716.931
Wuliangye Yibin Co Ltd	3.713.289
Tupras Turkiye Petrol Rafineri	2.328.066
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2.311.328
Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC	2.253.496
China Construction Bank Corp 'H'	2.080.075
Mondi Plc	2.048.156
Cia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista P-Note Morgan Stanley BV	1.917.778
Credicorp Ltd	1.908.550
IRB Brasil Resseguros S/A	1.846.848
Itau Unibanco Holding SA ADR	1.842.741
International Container Terminal Services Inc	1.768.582
Sands China Ltd	1.678.732
Shenzhou International Group Holdings Ltd	1.586.638
ANTA Sports Products Ltd	1.547.606
Sberbank of Russia PJSC - Preference	1.539.504
Power Grid Corp of India Ltd	1.525.643
LUKOIL PJSC ADR	1.457.533
Al Rajhi Bank	1.361.860
Equity Group Holdings Plc/Kenya	1.308.739
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV - Class B	1.282.260
B3 SA Brasil Bolsa Balcao P-Note JP Morgan	1.237.888
Xinyi Solar Holdings Ltd	1.208.251
Odontoprev SA P-Note Morgan Stanley BV	1.115.403
China Gas Holdings Ltd	1.095.668
Indiabulls Housing Finance Ltd	976.275
Moneta Money Bank AS	956.889
Wynn Macau Ltd	903.772
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	897.776
X5 Retail Group NV GDR	886.628

Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Magna New Frontiers Fund

Die größten Käufe	Kosten €
NAC Kazatomprom JSC GDR	11.457.989
FPT Corp	6.951.623
Vietnam Prosperity JSC Bank	6.203.731
NMC Health Plc	6.094.662
Helios Towers Plc	5.465.576
VFVMN Diamond ETF - ETF	5.370.584
Vietnam Dairy Products JSC	4.480.050
Mobile World Investment Corp	4.211.114
Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	3.837.863
Commercial International Bank Egypt SAE	3.603.248
National Bank of Greece SA	3.539.368
OPAP SA	3.239.954
PLAY Communications SA	3.234.200
National Medical Care Co	3.124.555
Fondul Proprietatea SA	3.109.674
Media Nusantara Citra Tbk PT	2.893.936
EPAM Systems Inc	2.839.564
Ho Chi Minh City Development Joint Stock Commercial Bank	1.532.223
Humansoft Holding Co KSC	1.523.629
Emirates NBD Bank PJSC	1.412.750
Canacol Energy Ltd	1.323.990
Dr Sulaiman Al Habib Medical S	1.255.710

Die größten Verkäufe	Erlös €
National Bank of Kuwait SAKP	29.111.354
Ahli United Bank BSC	22.193.643
Humansoft Holding Co KSC	13.014.729
Emirates NBD PJSC (WTS) 03/01/2022	11.739.769
NMC Health Plc	8.310.711
TBC Bank Group Plc	7.581.950
FPT Corp P-Note Deutsche Bank	6.788.459
KCB Group Ltd	5.484.009
Leejam Sports Co JSC	5.060.604
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	5.018.685
Moneta Money Bank AS	4.335.335
Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank	4.293.971
Jarir Marketing Co	4.251.507
Dubai Islamic Bank PJSC	4.016.744
Commercial International Bank Egypt SAE GDR	4.003.868
Mobile World Investment Corp P-Note Deutsche Bank	3.880.640
AmRest Holdings SE	3.856.446
PLAY Communications SA	3.443.631
Emaar Development PJSC	3.379.776
Mobile World Investment Corp	3.085.880
Saigon Beer Alcohol Beverage C	3.060.631
Dino Polska SA '144A'	2.980.272
Nova Ljubljanska Banka dd GDR	2.899.836
Helios Towers Plc	2.685.046
Fondul Proprietatea SA	2.606.031
Military Commercial Joint Stock Bank	2.550.638
Commercial International Bank Egypt SAE	2.518.880
United Electronics Co	2.349.272
Fondul Proprietatea SA	2.306.972
Aldrees Petroleum and Transport Services Co	2.123.702
Vietnam Enterprise Investments Ltd	2.044.682

Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Fiera Capital Global Equity Fund

Die größten Käufe

	Kosten
	\$
Moody's Corp	7.255.921
Keyence Corp	6.521.491
Mastercard Inc	6.519.013
Alphabet Inc - Class A	5.248.131
Nestle SA	5.078.419
Johnson & Johnson	5.046.056
Roche Holding AG	4.949.244
Becton Dickinson and Co	4.135.663
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	3.976.232
MSCI Inc - Class A	3.728.276
PepsiCo Inc	3.645.430
Sherwin-Williams Co/The	3.641.498
Diageo Plc	3.569.643
AutoZone Inc	3.408.259
CME Group Inc	3.290.559
NIKE Inc	3.223.525
Oracle Corp	3.215.631
Unilever NV	3.123.215
Mettler-Toledo International Inc	3.091.422
TJX Cos Inc/The	2.944.209
Otis Worldwide Corp	2.845.733
Schindler Holding AG	2.836.571
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	2.627.649
Graco Inc	2.592.041
Intertek Group Plc	2.571.760
Varian Medical Systems Inc	2.461.994
Carrier Global Corp	2.454.177
Geberit AG	2.448.764
InterContinental Hotels Group Plc	2.351.174
HDFC Bank Ltd ADR	2.223.933
United Technologies Corp	2.219.554
Spirax-Sarco Engineering Plc	2.165.826
FANUC Corp	1.877.879
US Bancorp	1.849.932

Alle Verkäufe

	Erlös
	\$
Raytheon Technologies Corp	2.417.618
Middleby Corp/The	1.994.693
Keyence Corp	1.215.042
Mastercard Inc	1.205.314
Moody's Corp	1.085.909
Becton Dickinson and Co	828.277
Nestle SA	723.210
Alphabet Inc - Class A	714.398
Johnson & Johnson	708.643
MSCI Inc - Class A	680.958
AutoZone Inc	674.613
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	647.054
TJX Cos Inc/The	587.245
Roche Holding AG	578.317
Mettler-Toledo International Inc	558.497
Schindler Holding AG	544.137
NIKE Inc	516.740
United Technologies Corp	515.893
Diageo Plc	514.842
PepsiCo Inc	503.951
Sherwin-Williams Co/The	492.013
Unilever NV	476.471
Oracle Corp	433.662
Graco Inc	413.607
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	399.470
Geberit AG	397.268
HDFC Bank Ltd ADR	370.913
CME Group Inc	359.705
Varian Medical Systems Inc	353.487
InterContinental Hotels Group Plc	348.412
Spirax-Sarco Engineering Plc	343.019
FANUC Corp	309.641
Cie Financiere Richemont SA	307.069
US Bancorp	282.198
Intertek Group Plc	278.263

Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Fiera Capital US Equity Fund

Alle Käufe

	Kosten
	\$
Microsoft Corp	1.707.175
Moody's Corp	1.531.314
Mastercard Inc	1.324.544
Johnson & Johnson	1.192.841
Alphabet Inc - Class A	1.166.130
PepsiCo Inc	1.122.273
UnitedHealth Group Inc	1.059.595
MSCI Inc - Class A	954.507
Becton Dickinson and Co	934.706
Sherwin-Williams Co/The	906.889
AutoZone Inc	891.545
Oracle Corp	889.071
CME Group Inc	738.803
Analog Devices Inc	708.847
Linde Plc	674.893
NIKE Inc	673.207
Otis Worldwide Corp	659.415
TJX Cos Inc/The	592.249
Graco Inc	583.895
Lowe's Cos Inc	576.906
Colgate-Palmolive Co	562.455
Mettler-Toledo International Inc	540.830
FactSet Research Systems Inc	498.986
Carrier Global Corp	487.435
Varian Medical Systems Inc	482.311
Ecolab Inc	461.726
US Bancorp	459.138
Middleby Corp/The	407.328
United Technologies Corp	257.159

Die größten Verkäufe

	Erlös
	\$
Raytheon Technologies Corp	407.610
Moody's Corp	393.553
Microsoft Corp	310.890
Mastercard Inc	281.580
Oracle Corp	277.481
MSCI Inc - Class A	261.362
PepsiCo Inc	241.823
Sherwin-Williams Co/The	206.172
AutoZone Inc	188.801
Analog Devices Inc	181.726
Lowe's Cos Inc	179.785
Alphabet Inc - Class A	164.566
UnitedHealth Group Inc	162.740
Becton Dickinson and Co	154.743
Johnson & Johnson	152.283
TJX Cos Inc/The	134.104
Linde Plc	128.400
NIKE Inc	125.909
FactSet Research Systems Inc	121.263
Otis Worldwide Corp	119.658
Colgate-Palmolive Co	99.141
Middleby Corp/The	89.204
US Bancorp	85.505
Graco Inc	76.944
Ecolab Inc	73.107
Mettler-Toledo International Inc	67.404
CME Group Inc	54.476

Portfolioveränderungen (Fortsetzung)

Fiera Capital Tiger Fund

Die größten Käufe

	Kosten
	\$
Tencent Holdings Ltd	196.195
China Gas Holdings Ltd	133.681
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	121.137
Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	120.009
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	115.630
Meituan Dianping	113.718
China Railway Group Ltd 'H'	108.559
Intouch Holdings PCL (Foreign Market)	107.472
Alibaba Group Holding Ltd ADR	103.793
Weibo Corp ADR	97.702
Amorepacific Corp	96.742
Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd 'H'	93.458
LG Chem Ltd	88.758
Reliance Industries Ltd	88.037
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd	87.419
ASM Pacific Technology Ltd	81.971
Despegar.com Corp	79.191
Elite Material Co Ltd	78.514
Shimao Property Holdings Ltd	78.201
Naspers Ltd ADR	78.123
WHA Corp PCL (Foreign Market)	77.817
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	76.611
Thai Beverage PCL	74.095
Xtep International Holdings Ltd	73.392
Chailease Holding Co Ltd	73.241
NAVER Corp	68.106
Dali Foods Group Co Ltd '144A'	67.855
WONIK IPS Co Ltd	64.856
ICICI Lombard General Insurance Co Ltd '144A'	64.206
Osotspa PCL (Foreign Market)	64.020
China Resources Gas Group Ltd	63.667
ICICI Bank Ltd ADR	60.392
BDO Unibank Inc	51.907
Samsung Electronics Co Ltd	50.513
HDFC Bank Ltd ADR	50.367
Great Wall Motor Co Ltd 'H'	50.164
Airtac International Group	49.245
AAC Technologies Holdings Inc	48.862
China State Construction International Holdings Ltd	47.463
Hero MotoCorp Ltd	47.214
Spandana Sphoorty Financial Ltd	46.761
Luye Pharma Group Ltd	46.514
Ayala Land Inc	45.273

Die größten Verkäufe

	Erlös
	\$
Samsung Electronics Co Ltd	138.075
Dali Foods Group Co Ltd '144A'	123.463
Galaxy Entertainment Group Ltd	116.547
Meituan Dianping	85.402
Bank of China Ltd	74.359
Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	73.386
Minth Group Ltd	60.536
51job Inc ADR	57.028
Geely Automobile Holdings Ltd	56.143
Wuliangye Yibin Co Ltd	51.585
Ramayana Lestari Sentosa Tbk PT	50.986
Luye Pharma Group Ltd	47.154
Axis Bank Ltd	46.779
Inari Amertron Bhd	42.644
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd	42.580
Padini Holdings Bhd	40.135
Media Nusantara Citra Tbk PT	39.499
China State Construction International Holdings Ltd	36.155
JOYY Inc ADR	32.436
Larsen & Toubro Ltd	31.740
GT Capital Holdings Inc	31.569
ICICI Bank Ltd ADR	28.642
Kotak Mahindra Bank Ltd	27.983
Engineers India Ltd	24.185
United Tractors Tbk PT	19.271
Quess Corp Ltd	17.745

Gesamtkostenquoten (TER) für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 zum 30. Juni 2020

Teilfonds	Anteilsklasse	ISIN	TER
MAGNA EASTERN EUROPEAN FUND	Klasse C	IE0032812996	2,2266%
MAGNA EASTERN EUROPEAN FUND	Klasse R	IE00B3Q7LD52	2,7227%
MAGNA EMERGING MARKETS FUND	Klasse B EUR	IE00BDHSR282	1,3484%
MAGNA EMERGING MARKETS FUND	Klasse Z	IE00BDHSR621	2,2939%
MAGNA EMERGING MARKETS FUND	Klasse I EUR	IE00B633R739	0,3467%
EMERGING MARKET DIVIDEND FUND	Klasse N thes.	IE00B3MQTC12	1,6092%
EMERGING MARKET DIVIDEND FUND	Klasse R thes.	IE00B670Y570	2,1084%
EMERGING MARKET DIVIDEND FUND	Klasse N aus.	IE00B3PFZ055	1,6107%
EMERGING MARKET DIVIDEND FUND	Klasse R aus.	IE00B671B485	2,1054%
EMERGING MARKET DIVIDEND FUND	Klasse B aus.	IE00B8QB4001	1,3600%
EMERGING MARKET DIVIDEND FUND	Klasse B thes.	IE00B8260R81	1,3690%
EMERGING MARKET DIVIDEND FUND	Klasse I thes.	IE00BGLCY261	0,3599%
MAGNA NEW FRONTIERS FUND	Klasse N	IE00B65LCL41	1,7816%
MAGNA NEW FRONTIERS FUND	Klasse R	IE00B68FF474	2,4896%
MAGNA NEW FRONTIERS FUND	Klasse G	IE00BFTW8Z27	1,5259%
MAGNA NEW FRONTIERS FUND	Klasse D EUR aus.	IE00BNCB5M86	2,2891%
MAGNA NEW FRONTIERS FUND	Klasse S	IE00BZ4TP024	1,5332%
MAGNA MENA FUND	Klasse N	IE00B3QPMN62	2,1785%
MAGNA MENA FUND	Klasse R	IE00B3NMJY03	2,9002%
MAGNA MENA FUND	Klasse G	IE00BFTW8Y10	1,9516%
FIERA CAPITAL US EQUITY FUND	Klasse B USD	IE00BZ60KM07	1,4486%
FIERA CAPITAL US EQUITY FUND	Klasse C USD	IE00BZ60KN14	1,7496%
FIERA CAPITAL US EQUITY FUND	Klasse J EUR	IE00BFXRZN06	1,6102%
FIERA CAPITAL US EQUITY FUND	Klasse R USD	IE00BZ60KT75	2,3615%
FIERA CAPITAL US EQUITY FUND	Klasse O USD	IE00BLDGCC70	0,3962%
FIERA GLOBAL EQUITY FUND	Klasse B USD	IE00BZ60KD16	1,0642%
FIERA GLOBAL EQUITY FUND	Klasse C USD	IE00BZ60KF30	1,1464%
FIERA GLOBAL EQUITY FUND	Klasse I USD	IE00BF41GC78	0,2833%
FIERA GLOBAL EQUITY FUND	Klasse R USD	IE00BZ60KJ77	2,0410%
FIERA CAPITAL TIGER FUND	Klasse C USD	IE00BGYBJ705	2,0000%