



### **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

|   |    |
|---|----|
| <b>Allgemeine Informationen</b> .....   | 2  |
| <b>Management und Verwaltung</b> .....  | 3  |
| <b>Berichte des Anlageverwalters</b> .....  | 5  |
| <b>Abschluss der Gesellschaft:</b>  |    |
| Nettovermögensaufstellung .....   | 13 |
| Gesamtergebnisrechnung .....  | 16 |
| Entwicklung des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zugeordneten Nettovermögens ..... | 19 |
| Kapitalflussrechnung .....  | 21 |
| Anhang zum Jahresabschluss .....  | 25 |
| <b>Zusätzliche Informationen</b>  |    |
| 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, 8<sup>th</sup> 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

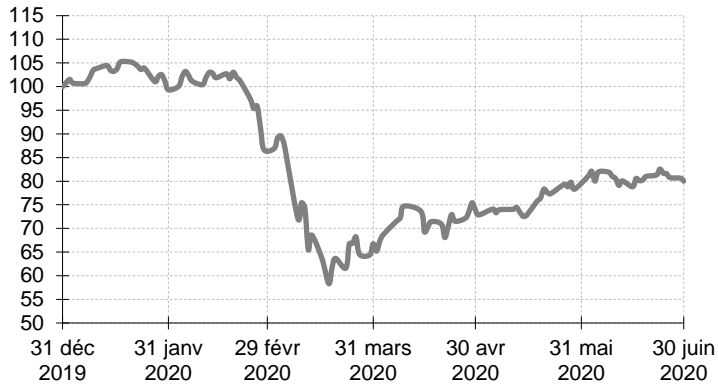
### *In der Schweiz*

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.

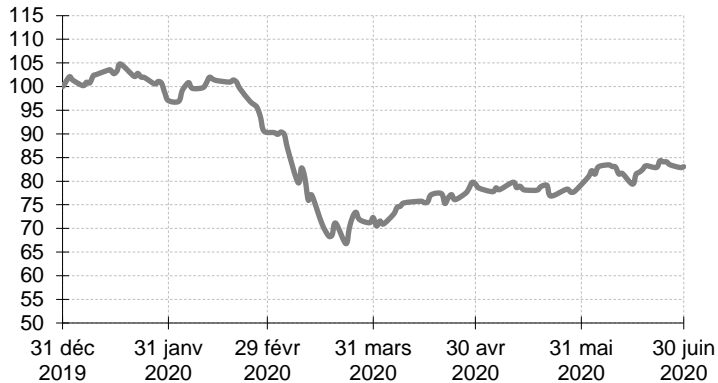
**Fiera Capital (IOM) Limited**

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 Aktienhausse 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.

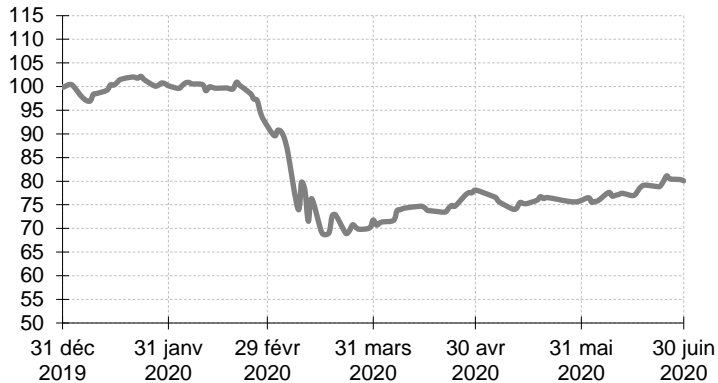
**Fiera Capital (IOM) Limited**

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                           | 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**

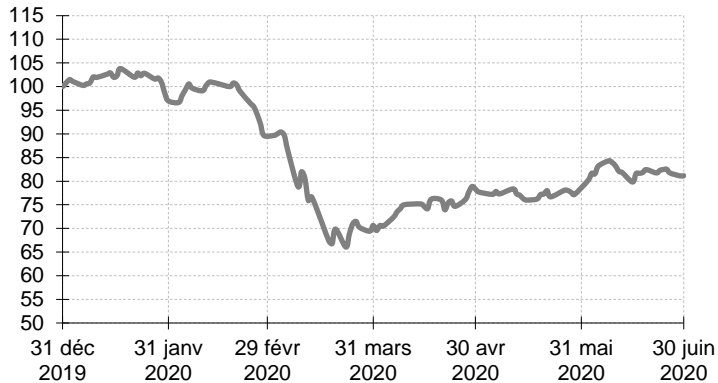
20. Juli 2020



## 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 Portfoliositionen überzeugt.

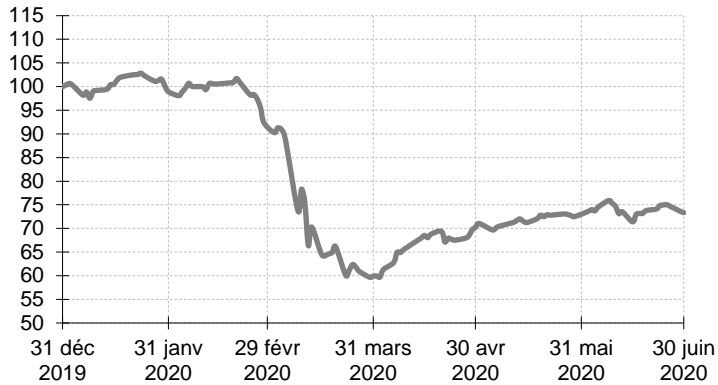
### Fiera Capital (IOM) Limited

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.

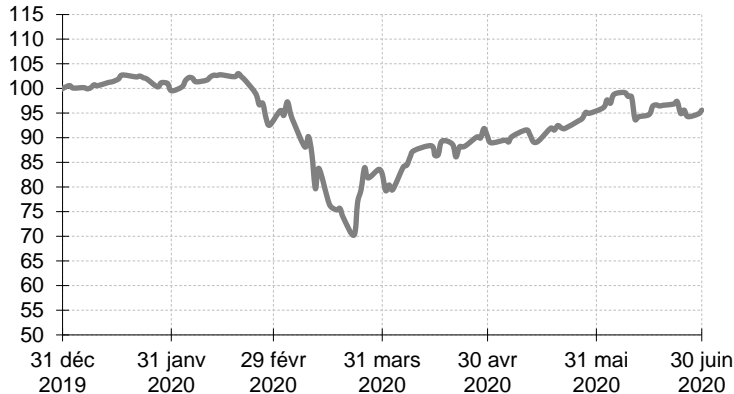
**Fiera Capital (IOM) Limited**

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.

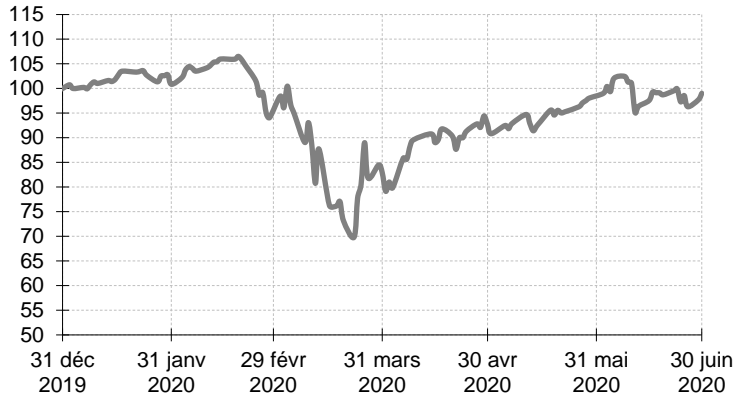
Fiera Capital (IOM) Limited

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 Konjunkturunbruch 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 Medizintechnik-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.

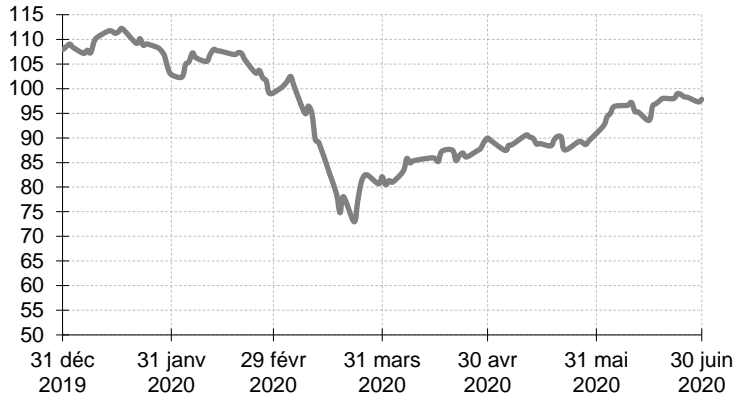
### Fiera Capital (IOM) Limited

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 neu aufgelegte 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<br>€             | 31/12/2019<br>€   | 30/06/2020<br>€             | 31/12/2019<br>€    | 30/06/2020<br>€    | 31/12/2019<br>€   |
| <b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert<br/>angesetzte finanzielle Vermögenswerte</b>                  |      |                             |                   |                             |                    |                    |                   |
| 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<br>Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerte              |      | 10.785.695                  | 14.304.100        | 115.321.915                 | 162.298.769        | 40.144.647         | 69.411.724        |
| <b>Sonstige kurzfristige Aktiva</b>   |      |                             |                   |                             |                    |                    |                   |
| 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<br>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            |
| <b>Summe der Aktiva</b>   |      | <b>11.324.544</b>           | <b>14.805.129</b> | <b>116.862.658</b>          | <b>168.153.877</b> | <b>49.383.207</b>  | <b>78.399.078</b> |
| <b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert<br/>angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten</b>               |      |                             |                   |                             |                    |                    |                   |
| Finanzderivate - Devisenterminkontrakte   |      | –                           | –                 | –                           | –                  | –                  | –                 |
| Finanzderivate - Differenzkontrakte   |      | –                           | –                 | –                           | –                  | –                  | (373.487)         |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert<br>angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten                       |      | –                           | –                 | –                           | –                  | –                  | (373.487)         |
| <b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>   |      |                             |                   |                             |                    |                    |                   |
| Kontokorrentkredite   | 5    | –                           | (14.244)          | –                           | –                  | –                  | (50)              |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern   | 5    | –                           | –                 | –                           | (181.420)          | (3.265.989)        | (18.165)          |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von<br>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)         |
| <b>Summe der Passiva (ohne Nettovermögen von<br/>Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter<br/>Anteile)</b> |      | <b>(85.765)</b>             | <b>(190.470)</b>  | <b>(227.913)</b>            | <b>(469.990)</b>   | <b>(3.784.742)</b> | <b>(782.902)</b>  |
| <b>Nettovermögen von Inhabern rückkaufbarer<br/>gewinnberechtigter Anteile</b>                              |      | <b>11.238.779</b>           | <b>14.614.659</b> | <b>116.634.745</b>          | <b>167.683.887</b> | <b>45.598.465</b>  | <b>77.616.176</b> |

**Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)**

|   | Erl. | Magna Emerging Markets<br>Dividend Fund |                    | Magna New Frontiers Fund |                    | Fiera Capital Global Equity<br>Fund |                    |
|---|------|---|--------------------|--------------------------|--------------------|-------------------------------------|--------------------|
|   |      | 30/06/2020<br>€                         | 31/12/2019<br>€    | 30/06/2020<br>€          | 31/12/2019<br>€    | 30/06/2020<br>\$                    | 31/12/2019<br>\$   |
| <b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert<br/>angesetzte finanzielle Vermögenswerte</b>                  |      |   |                    |                          |                    |                                     |                    |
| 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<br>Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerte              |      | 231.385.335                             | 307.886.948        | 265.057.239              | 516.771.178        | 220.627.114                         | 119.823.755        |
| <b>Sonstige kurzfristige Aktiva</b>   |      |   |                    |                          |                    |                                     |                    |
| 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<br>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             |
| <b>Summe der Aktiva</b>   |      | <b>247.546.049</b>                      | <b>312.320.205</b> | <b>289.275.208</b>       | <b>537.515.149</b> | <b>221.057.806</b>                  | <b>121.433.726</b> |
| <b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert<br/>angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten</b>               |      |   |                    |                          |                    |                                     |                    |
| Finanzderivate - Devisenterminkontrakte   |      | –                                       | –                  | –                        | –                  | –                                   | –                  |
| Finanzderivate - Differenzkontrakte   |      | –                                       | –                  | –                        | –                  | –                                   | –                  |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert<br>angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten                       |      | –                                       | –                  | –                        | –                  | –                                   | –                  |
| <b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>   |      |   |                    |                          |                    |                                     |                    |
| 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<br>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)          |
| <b>Summe der Passiva (ohne Nettovermögen von<br/>Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter<br/>Anteile)</b> |      | <b>(11.501.779)</b>                     | <b>(881.405)</b>   | <b>(4.264.659)</b>       | <b>(5.577.522)</b> | <b>(303.145)</b>                    | <b>(343.960)</b>   |
| <b>Nettovermögen von Inhabern rückkaufbarer<br/>gewinnberechtigter Anteile</b>                              |      | <b>236.044.270</b>                      | <b>311.438.800</b> | <b>285.010.549</b>       | <b>531.937.627</b> | <b>220.754.661</b>                  | <b>121.089.766</b> |

## Nettovermögensaufstellung (Fortsetzung)

|   | Erl. | Fiera Capital US Equity Fund<br>30/06/2020 | 31/12/2019        | Fiera Capital Tiger Fund<br>30/06/2020 | 31/12/2019       | Magna Umbrella Fund plc<br>30/06/2020 | 31/12/2019           |
|---|------|--|-------------------|--|------------------|---------------------------------------|----------------------|
|   |      | \$   | \$                | \$                                     | \$               | €                                     | €                    |
| <b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert<br/>angesetzte finanzielle Vermögenswerte</b>                  |      |  |                   |  |                  |                                       |                      |
| 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<br>Zeitwert angesetzten finanziellen Vermögenswerte              |      | 39.194.575                                 | 17.568.104        | 7.811.760                              | 4.957.174        | 900.910.415                           | 1.197.578.934        |
| <b>Sonstige kurzfristige Aktiva</b>   |      |  |                   |  |                  |                                       |                      |
| 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<br>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              |
| <b>Summe der Aktiva</b>   |      | <b>39.948.633</b>                          | <b>17.662.178</b> | <b>8.468.029</b>                       | <b>5.467.640</b> | <b>954.245.907</b>                    | <b>1.240.073.922</b> |
| <b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert<br/>angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten</b>               |      |  |                   |  |                  |                                       |                      |
| Finanzderivate - Devisenterminkontrakte   |      | (2.307)                                    | –                 | –                                      | –                | (2.053)                               | –                    |
| Finanzderivate - Differenzkontrakte   |      | –  | –                 | –                                      | –                | –                                     | (373.487)            |
| Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert<br>angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten                       |      | (2.307)                                    | –                 | –                                      | –                | (2.053)                               | (373.487)            |
| <b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>   |      |  |                   |  |                  |                                       |                      |
| Kontokorrentkredite   | 5    | –  | –                 | –                                      | –                | (85.337)                              | (2.337.785)          |
| Verbindlichkeiten gegenüber Brokern   | 5    | –  | –                 | –                                      | –                | (5.929.189)                           | (2.043.020)          |
| Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von<br>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)          |
| <b>Summe der Passiva (ohne Nettovermögen von<br/>Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter<br/>Anteile)</b> |      | <b>(136.066)</b>                           | <b>(86.519)</b>   | <b>(58.101)</b>                        | <b>(43.503)</b>  | <b>(20.307.506)</b>                   | <b>(8.324.851)</b>   |
| <b>Nettovermögen von Inhabern rückkaufbarer<br/>gewinnberechtigter Anteile</b>                              |      | <b>39.812.567</b>                          | <b>17.575.659</b> | <b>8.409.928</b>                       | <b>5.424.137</b> | <b>933.938.401</b>                    | <b>1.231.749.071</b> |



## 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        |
|   | €                           | €                | €                           | €                 | €                   | €                 |
| <b>Erträge:</b>   |                             |                  |                             |                   |                     |                   |
| 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                |
|   | 166.426                     | 370.381          | 1.188.662                   | 1.425.947         | 1.051.590           | 2.554.732         |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>   |                             |                  |                             |                   |                     |                   |
| - 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                             | 253.341                     | 187.552          | (7.291.868)                 | 683.636           | (8.007.732)         | 3.333.423         |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten (Wertverlustes)/Wertzuwachses aus:</b>                                 |                             |                  |                             |                   |                     |                   |
| - 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 | (3.169.534)                 | 2.145.894        | (24.403.065)                | 14.259.880        | (7.698.555)         | 6.391.692         |
| <b>Summe der (Verluste)/Gewinne</b>   | <b>(2.749.767)</b>          | <b>2.703.827</b> | <b>(30.506.271)</b>         | <b>16.369.463</b> | <b>(14.654.697)</b> | <b>12.279.847</b> |
| <b>Aufwendungen:</b>  |                             |                  |                             |                   |                     |                   |
| 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)          |
| <b>Summe der Betriebsaufwendungen</b>   | <b>(144.901)</b>            | <b>(148.991)</b> | <b>(394.226)</b>            | <b>(370.924)</b>  | <b>(785.313)</b>    | <b>(993.669)</b>  |
| Kostenrückerstattung des Anlageverwalters   |                             | –                | –                           | –                 | –                   | –                 |
| <b>Summe der Aufwendungen vor Steuern</b>   | <b>(144.901)</b>            | <b>(148.991)</b> | <b>(394.226)</b>            | <b>(370.924)</b>  | <b>(785.313)</b>    | <b>(993.669)</b>  |
| <b>Netto(aufwand)/ertrag aus ordentlicher Geschäftstätigkeit vor Finanzierungskosten und Steuern</b>              | <b>(2.894.668)</b>          | <b>2.554.836</b> | <b>(30.900.497)</b>         | <b>15.998.539</b> | <b>(15.440.010)</b> | <b>11.286.178</b> |
| <b>Finanzierungskosten:</b>   |                             |                  |                             |                   |                     |                   |
| Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen   | 8                           | –                | –                           | –                 | –                   | –                 |
| Zinsaufwand   |                             | –                | –                           | –                 | –                   | (21.984)          |
| Bankzinsaufwand   |                             | (1.720)          | (746)                       | (1.621)           | (2.827)             | (22.501)          |
| <b>Summe der Finanzierungskosten</b>  |                             | <b>(1.720)</b>   | <b>(746)</b>                | <b>(1.621)</b>    | <b>(2.827)</b>      | <b>(44.485)</b>   |
| <b>Steuern:</b>   |                             |                  |                             |                   |                     |                   |
| Quellensteuer   | 9                           | (21.371)         | (56.675)                    | (97.843)          | (124.133)           | (26.045)          |
| Kapitalertragsteuer   | 9                           | –                | –                           | 98.800            | –                   | –                 |
| <b>Summe der Steuern</b>  |                             | <b>(21.371)</b>  | <b>(56.675)</b>             | <b>957</b>        | <b>(124.133)</b>    | <b>(67.637)</b>   |
| <b>Veränderung des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile</b>                       | <b>(2.917.759)</b>          | <b>2.497.415</b> | <b>(30.901.161)</b>         | <b>15.871.579</b> | <b>(15.510.540)</b> | <b>11.091.069</b> |

Veränderungen des Nettoinventarwertes resultierten ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

## Gesamtergebnisrechnung (Fortsetzung)

| Erl.  | Magna Emerging Markets<br>Dividend Fund |                     | Magna New Frontiers Fund |                      | Fiera Capital Global Equity<br>Fund |                   |
|---|---|---------------------|--------------------------|----------------------|-------------------------------------|-------------------|
|   | 30/06/2020<br>€                         | 30/06/2019<br>€     | 30/06/2020<br>€          | 30/06/2019<br>€      | 30/06/2020<br>\$                    | 30/06/2019<br>\$  |
| <b>Erträge:</b>   |   |                     |                          |                      |                                     |                   |
| Dividendenerträge   | 4.927.920                               | 6.956.550           | 5.027.721                | 14.366.287           | 1.274.137                           | 940.806           |
| Zinserträge   | –                                       | –                   | 194                      | 9.354                | –                                   | –                 |
| Bankzinsenerträge   | 18.751                                  | 14.809              | 5.301                    | 54                   | 631                                 | 702               |
|   | <b>4.946.671</b>                        | <b>6.971.359</b>    | <b>5.033.216</b>         | <b>14.375.695</b>    | <b>1.274.768</b>                    | <b>941.508</b>    |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>   |   |                     |                          |                      |                                     |                   |
| - 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                             | <b>(4.206.159)</b>                      | <b>12.235.884</b>   | <b>(37.183.567)</b>      | <b>9.552.747</b>     | <b>704.793</b>                      | <b>358.323</b>    |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten (Wertverlustes)/Wertzuwachses aus:</b>                                 |   |                     |                          |                      |                                     |                   |
| - 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 | <b>(56.695.280)</b>                     | <b>31.583.979</b>   | <b>(108.638.941)</b>     | <b>21.965.123</b>    | <b>2.540.270</b>                    | <b>15.238.821</b> |
| <b>Summe der (Verluste)/Gewinne</b>   | <b>(55.954.768)</b>                     | <b>50.791.222</b>   | <b>(140.789.292)</b>     | <b>45.893.565</b>    | <b>4.519.831</b>                    | <b>16.538.652</b> |
| <b>Aufwendungen:</b>  |   |                     |                          |                      |                                     |                   |
| 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)          |
| <b>Summe der Betriebsaufwendungen</b>   |   | <b>(1.976.291)</b>  | <b>(2.092.565)</b>       | <b>(4.017.643)</b>   | <b>(4.483.405)</b>                  | <b>(666.592)</b>  |
| Kostenrückerstattung des Anlageverwalters   |   | –                   | –                        | –                    | –                                   | –                 |
| <b>Summe der Aufwendungen vor Steuern</b>   |   | <b>(1.976.291)</b>  | <b>(2.092.565)</b>       | <b>(4.017.643)</b>   | <b>(4.483.405)</b>                  | <b>(666.592)</b>  |
| <b>Netto(aufwand)/ertrag aus ordentlicher Geschäftstätigkeit vor Finanzierungskosten und Steuern</b>              |   | <b>(57.931.059)</b> | <b>48.698.657</b>        | <b>(144.806.935)</b> | <b>41.410.160</b>                   | <b>3.853.239</b>  |
| <b>Finanzierungskosten:</b>   |   |                     |                          |                      |                                     |                   |
| 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)           |
| <b>Summe der Finanzierungskosten</b>  |   | <b>(2.713.147)</b>  | <b>(2.901.655)</b>       | <b>(630.441)</b>     | <b>(1.691.194)</b>                  | <b>(452)</b>      |
| <b>Steuern:</b>   |   |                     |                          |                      |                                     |                   |
| Quellensteuer   | 9                                       | (594.781)           | (764.027)                | (69.290)             | (228.668)                           | (341.892)         |
| Kapitalertragsteuer   | 9                                       | 207.932             | –                        | –                    | –                                   | –                 |
| <b>Summe der Steuern</b>  |   | <b>(386.849)</b>    | <b>(764.027)</b>         | <b>(69.290)</b>      | <b>(228.668)</b>                    | <b>(219.239)</b>  |
| <b>Veränderung des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile</b>                       |   | <b>(61.031.055)</b> | <b>45.032.975</b>        | <b>(145.506.666)</b> | <b>39.490.298</b>                   | <b>3.508.352</b>  |

Veränderungen des Nettoinventarwertes resultierten ausschließlich aus der laufenden Geschäftstätigkeit.

## Gesamtergebnisrechnung (Fortsetzung)

|   | Erl. | Fiera Capital US Equity Fund<br>30/06/2020<br>30/06/2019 | Fiera Capital Tiger Fund<br>30/06/2020<br>30/06/2019 | Magna Umbrella Fund plc<br>30/06/2020<br>30/06/2019 |
|---|------|--|--|---|
|   |      | \$   | \$   | €   |
| <b>Erträge:</b>   |      |  |  |   |
| Dividendenerträge   |      | 185.794  | 91.108   | 61.054  |
| Zinserträge   |      | –  | –  | 51.735  |
| Bankzinsenerträge   |      | 613  | 601  | 1.182   |
|   |      | 186.407  | 91.709   | 62.236  |
|   |      |  |  | 53.520  |
|   |      |  |  | 13.725.767  |
|   |      |  |  | 26.625.278  |
|   |      |  |  | 194   |
|   |      |  |  | 9.354   |
|   |      |  |  | 43.060  |
|   |      |  |  | 25.613  |
|   |      |  |  | 26.660.245  |
| <b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:</b>   |      |  |  |   |
| - Anlagegeschäften  |      | 1.006.394  | 288.826  | (228.432)   |
| - Devisengeschäften   |      | 2.887  | (26.085)   | (2.999)   |
| Summe des realisierten Gewinns (Verlusts) aus Wertpapieranlagen und Devisengeschäften                           |      | 1.009.281  | 262.741  | (231.431)   |
|   |      |  |  | (4.824)   |
|   |      |  |  | (55.090.524)  |
|   |      |  |  | 26.538.823  |
| <b>Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachs/(Wertverlustes) aus:</b>                                 |      |  |  |   |
| - Anlagegeschäften  |      | 2.364.621  | 2.073.339  | 163.320   |
| - Devisengeschäften   |      | (4.758)  | 1.603  | (9)   |
| 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  |
| <b>Summe der Gewinne/(Verluste)</b>   |      | <b>3.555.551</b>   | <b>2.429.392</b>                                     | <b>(5.884)</b>                                      |
|   |      |  |  | <b>45.873</b>                                       |
|   |      |  |  | <b>(237.331.933)</b>                                |
|   |      |  |  | <b>144.871.692</b>                                  |
| <b>Aufwendungen:</b>  |      |  |  |   |
| Anlageverwalter:  |      |  |  |   |
| - jährlich  | 7.1  | (133.190)  | (35.679)   | (30.386)  |
| - erfolgsbezogen  | 7.1  | –  | –  | –   |
| Transaktionsgebühren  |      | (7.416)  | (840)  | (15.377)  |
| Honorare und Spesen der Verwaltungsratsmitglieder   | 7.4  | (921)  | (3.563)  | (264)   |
| Honorar des Abschlussprüfers  |      | (10.822)   | (8.898)  | (8.703)   |
| Gebühren und Spesen der Verwaltungsstelle   | 7.3  | (25.182)   | (10.024)   | (10.806)  |
| Verwahrstellengebühren  | 7.2  | (2.945)  | (1.483)  | (671)   |
| Druckkosten   |      | (198)  | (1.080)  | (100)   |
| Gebühren, Honorare und Rechtskosten   |      | (7.622)  | (8.312)  | (11.625)  |
| Sonstige Aufwendungen   |      | (22.951)   | (25.476)   | (18.570)  |
| <b>Summe der Betriebsaufwendungen</b>   |      | <b>(211.247)</b>   | <b>(95.355)</b>                                      | <b>(96.502)</b>                                     |
|   |      |  |  | <b>(60.044)</b>                                     |
|   |      |  |  | <b>(8.202.564)</b>                                  |
|   |      |  |  | <b>(8.535.636)</b>                                  |
| Kostenrückerstattung des Anlageverwalters   |      | –  | –  | 20.279  |
|   |      |  |  | 17.253  |
|   |      |  |  | 18.403  |
|   |      |  |  | 15.275  |
| <b>Summe der Aufwendungen vor Steuern</b>   |      | <b>(211.247)</b>   | <b>(95.355)</b>                                      | <b>(76.223)</b>                                     |
|   |      |  |  | <b>(42.791)</b>                                     |
|   |      |  |  | <b>(8.184.161)</b>                                  |
|   |      |  |  | <b>(8.520.361)</b>                                  |
| <b>Netto(aufwand)/ertrag aus ordentlicher Geschäftstätigkeit vor Finanzierungskosten und Steuern</b>            |      | <b>3.344.304</b>   | <b>2.334.037</b>                                     | <b>(82.107)</b>                                     |
|   |      |  |  | <b>3.082</b>  |
|   |      |  |  | <b>(245.516.094)</b>                                |
|   |      |  |  | <b>136.351.331</b>                                  |
| <b>Finanzierungskosten:</b>   |      |  |  |   |
| Ausschüttungen an Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen   | 8    | –  | –  | –   |
| Zinsaufwand   |      | –  | –  | –   |
| Bankzinsaufwand   |      | (2)  | (7)  | (18)  |
| <b>Summe der Finanzierungskosten</b>  |      | <b>(2)</b>   | <b>(7)</b>   | <b>–</b>  |
|   |      |  |  | <b>(18)</b>   |
|   |      |  |  | <b>(3.394.134)</b>                                  |
|   |      |  |  | <b>(4.724.316)</b>                                  |
| <b>Steuern:</b>   |      |  |  |   |
| Quellensteuer   | 9    | (52.801)   | (26.111)   | (3.542)   |
| Kapitalertragsteuer   | 9    | –  | –  | (1.323)   |
| <b>Summe der Steuern</b>  |      | <b>(52.801)</b>  | <b>(26.111)</b>                                      | <b>(4.865)</b>                                      |
|   |      |  |  | <b>(4.456)</b>                                      |
|   |      |  |  | <b>(1.170.718)</b>                                  |
|   |      |  |  | <b>(1.462.303)</b>                                  |
|   |      |  |  | 305.532   |
|   |      |  |  | –   |
| <b>Veränderung des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile</b>                     |      | <b>3.291.501</b>   | <b>2.307.919</b>                                     | <b>(86.972)</b>                                     |
|   |      |  |  | <b>(1.392)</b>                                      |
|   |      |  |  | <b>(249.775.414)</b>                                |
|   |      |  |  | <b>130.164.712</b>                                  |

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<br>€             | 30/06/2019<br>€   | 30/06/2020<br>€             | 30/06/2019<br>€    | 30/06/2020<br>€     | 30/06/2019<br>€    |
| <b>Veränderung des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile</b>                         | (2.917.759)                 | 2.497.415         | (30.901.161)                | 15.871.579         | (15.510.540)        | 11.091.069         |
| <b>Transaktionen mit rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen</b>  |                             |                   |                             |                    |                     |                    |
| 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)       |
| <b>(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens infolge von Transaktionen mit rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen</b> | <b>(458.121)</b>            | <b>(221.153)</b>  | <b>(20.147.981)</b>         | <b>17.491.078</b>  | <b>(16.507.171)</b> | <b>22.878.507</b>  |
| <b>Netto(abnahme)/-zunahme des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile</b>             | <b>(3.375.880)</b>          | <b>2.276.262</b>  | <b>(51.049.142)</b>         | <b>33.362.657</b>  | <b>(32.017.711)</b> | <b>33.969.576</b>  |
| Währungsumrechnung  | -                           | -                 | -                           | -                  | -                   | -                  |
| <b>Nettovermögen der Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen:</b>                                     |                             |                   |                             |                    |                     |                    |
| zu Beginn des Berichtszeitraums   | 14.614.659                  | 11.456.207        | 167.683.887                 | 103.054.623        | 77.616.176          | 66.152.456         |
| <b>am Ende des Berichtszeitraums</b>  | <b>11.238.779</b>           | <b>13.732.469</b> | <b>116.634.745</b>          | <b>136.417.280</b> | <b>45.598.465</b>   | <b>100.122.032</b> |

|   | Magna Emerging Markets Dividend Fund |                    | Magna New Frontiers Fund |                    | Fiera Capital Global Equity Fund |                   |
|---|--------------------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|----------------------------------|-------------------|
|   | 30/06/2020<br>€                      | 30/06/2019<br>€    | 30/06/2020<br>€          | 30/06/2019<br>€    | 30/06/2020<br>\$                 | 30/06/2019<br>\$  |
| <b>Veränderung des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile</b>                         | (61.031.055)                         | 45.032.975         | (145.506.666)            | 39.490.298         | 3.508.352                        | 15.970.506        |
| <b>Transaktionen mit rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen</b>  |                                      |                    |                          |                    |                                  |                   |
| 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)       |
| <b>(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens infolge von Transaktionen mit rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen</b> | <b>(14.363.475)</b>                  | <b>(4.702.913)</b> | <b>(101.420.412)</b>     | <b>(9.777.105)</b> | <b>96.156.543</b>                | <b>24.606.571</b> |
| <b>Netto(abnahme)/-zunahme des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile</b>             | <b>(75.394.530)</b>                  | <b>40.330.062</b>  | <b>(246.927.078)</b>     | <b>29.713.193</b>  | <b>99.664.895</b>                | <b>40.577.077</b> |
| Währungsumrechnung  | -                                    | -                  | -                        | -                  | -                                | -                 |
| <b>Nettovermögen der Inhaber von rückkaufbaren gewinnberechtigten Anteilen:</b>                                     |                                      |                    |                          |                    |                                  |                   |
| zu Beginn des Berichtszeitraums   | 311.438.800                          | 266.321.959        | 531.937.627              | 436.491.235        | 121.089.766                      | 53.169.767        |
| <b>am Ende des Berichtszeitraums</b>  | <b>236.044.270</b>                   | <b>306.652.021</b> | <b>285.010.549</b>       | <b>466.204.428</b> | <b>220.754.661</b>               | <b>93.746.844</b> |

## Entwicklung des Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile zugeordneten Nettovermögens (Fortsetzung)

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

## 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          |
|  | €                           | €                | €                           | €                   | €                   |
| <b>Kapitalfluss aus Geschäftstätigkeit</b>   |                             |                  |                             |                     |                     |
| Veränderung des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile   | (2.917.759)                 | 2.497.415        | (30.901.161)                | 15.871.579          | –                   |
| <b>Anpassungen für die Veränderung des Inhabern rückkaufbarer Anteile zugeordneten Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit für die Überleitung zum operativen Netto-Cashflow</b> |                             |                  |                             |                     |                     |
| <b>Abnahme/(Zunahme) von Vermögenswerten</b>   |                             |                  |                             |                     |                     |
| 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              |
| <b>Zunahme/(Abnahme) von Verbindlichkeiten:</b>  |                             |                  |                             |                     |                     |
| 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)           |
| <b>Nettomittelzufluss aus operativer Tätigkeit</b>   | <b>658.687</b>              | <b>314.524</b>   | <b>15.780.621</b>           | <b>(16.400.681)</b> | <b>(23.474)</b>     |
| <b>Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>   |                             |                  |                             |                     |                     |
| 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)         | –                   |
| <b>Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>   | <b>(555.505)</b>            | <b>(208.831)</b> | <b>(20.138.380)</b>         | <b>17.491.153</b>   | <b>–</b>            |
| 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   | –                           | –                | –                           | –                   | –                   |
| <b>Barmittel und Barmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>  | <b>504.066</b>              | <b>327.499</b>   | <b>1.253.806</b>            | <b>5.009.007</b>    | <b>–</b>            |
| <b>Die Barmittel und Barmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums bestehen aus:</b>  |                             |                  |                             |                     |                     |
| Einlagen bei Kreditinstituten  | 504.066                     | 328.031          | 1.253.806                   | 5.009.007           | –                   |
| Kontokorrentkredite  | –                           | (532)            | –                           | –                   | –                   |
|  | <b>504.066</b>              | <b>327.499</b>   | <b>1.253.806</b>            | <b>5.009.007</b>    | <b>–</b>            |
| <b>Ergänzende Informationen</b>  |                             |                  |                             |                     |                     |
| 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<br>Dividend Fund |                    | Magna New Frontiers Fund |                    |
|--|---------------------|---------------------|---|--------------------|--------------------------|--------------------|
|  | 30/06/2020<br>€     | 30/06/2019<br>€     | 30/06/2020<br>€                         | 30/06/2019<br>€    | 30/06/2020<br>€          | 30/06/2019<br>€    |
| <b>Kapitalfluss aus Geschäftstätigkeit</b>   |                     |                     |   |                    |                          |                    |
| 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         |
| <b>Anpassungen für die Veränderung des Inhabern rückkaufbarer Anteile zugeordneten Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit für die Überleitung zum operativen Netto-Cashflow</b> |                     |                     |   |                    |                          |                    |
| <b>Abnahme/(Zunahme) von Vermögenswerten:</b>  |                     |                     |   |                    |                          |                    |
| 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)            |
| <b>Zunahme/(Abnahme) von Verbindlichkeiten:</b>  |                     |                     |   |                    |                          |                    |
| 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             |
| <b>Nettomittelzufluss aus operativer Tätigkeit</b>   | <b>17.810.839</b>   | <b>(25.509.068)</b> | <b>3.609.400</b>                        | <b>4.639.689</b>   | <b>112.043.746</b>       | <b>8.037.108</b>   |
| <b>Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>   |                     |                     |   |                    |                          |                    |
| 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)       |
| <b>Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>   | <b>(16.313.868)</b> | <b>22.461.943</b>   | <b>(3.680.460)</b>                      | <b>(4.705.377)</b> | <b>(101.031.507)</b>     | <b>(6.777.809)</b> |
| 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   | –                   | –                   | –                                       | –                  | –                        | –                  |
| <b>Barmittel und Barmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>  | <b>7.855.539</b>    | <b>3.875.542</b>    | <b>3.363.133</b>                        | <b>6.383.893</b>   | <b>21.891.984</b>        | <b>36.755.970</b>  |
| <b>Die Barmittel und Barmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums bestehen aus:</b>  |                     |                     |   |                    |                          |                    |
| 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)            |
|  | <b>7.855.539</b>    | <b>3.875.542</b>    | <b>3.363.133</b>                        | <b>6.383.893</b>   | <b>21.891.984</b>        | <b>36.755.970</b>  |
| <b>Ergänzende Informationen</b>  |                     |                     |   |                    |                          |                    |
| 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         |
|  | \$                               | \$                  | \$                           | \$               | \$                       | \$                 |
| <b>Kapitalfluss aus Geschäftstätigkeit</b>   |                                  |                     |                              |                  |                          |                    |
| Veränderung des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile   | 3.508.352                        | 15.970.506          | 3.291.501                    | 2.307.919        | (86.972)                 | (1.392)            |
| <b>Anpassungen für die Veränderung des Inhabern rückkaufbarer Anteile zugeordneten Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit für die Überleitung zum operativen Netto-Cashflow</b> |                                  |                     |                              |                  |                          |                    |
| <b>Abnahme/(Zunahme) von Vermögenswerten:</b>  |                                  |                     |                              |                  |                          |                    |
| 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)           |
| <b>Zunahme/(Abnahme) von Verbindlichkeiten:</b>  |                                  |                     |                              |                  |                          |                    |
| 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             |
| <b>Nettomittel(abfluss)/-zufluss aus operativer Tätigkeit</b>  | <b>(97.344.962)</b>              | <b>(24.269.814)</b> | <b>(18.286.142)</b>          | <b>317.937</b>   | <b>(2.973.141)</b>       | <b>(4.605.932)</b> |
| <b>Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>   |                                  |                     |                              |                  |                          |                    |
| 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)      | –                        | –                  |
| <b>Nettomittelzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit</b>  | <b>96.172.967</b>                | <b>24.574.392</b>   | <b>18.291.489</b>            | <b>(315.386)</b> | <b>3.072.763</b>         | <b>5.000.000</b>   |
| 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   | –                                | –                   | –                            | –                | –                        | –                  |
| <b>Barmittel und Barmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>  | <b>293.098</b>                   | <b>501.288</b>      | <b>77.289</b>                | <b>75.653</b>    | <b>591.701</b>           | <b>394.068</b>     |
| <b>Die Barmittel und Barmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums bestehen aus:</b>  |                                  |                     |                              |                  |                          |                    |
| Einlagen bei Kreditinstituten  | 293.098                          | 501.288             | 77.289                       | 83.042           | 591.701                  | 394.068            |
| Kontokorrentkredite  | –                                | –                   | –                            | (7.389)          | –                        | –                  |
|  | <b>293.098</b>                   | <b>501.288</b>      | <b>77.289</b>                | <b>75.653</b>    | <b>591.701</b>           | <b>394.068</b>     |
| <b>Ergänzende Informationen</b>  |                                  |                     |                              |                  |                          |                    |
| 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          |
|  | €                       | €                   |
| <b>Kapitalfluss aus Geschäftstätigkeit</b>   |                         |                     |
| Veränderung des Nettovermögens von Inhabern rückkaufbarer gewinnberechtigter Anteile   | (249.775.414)           | 130.164.712         |
| <b>Anpassungen für die Veränderung des Inhabern rückkaufbarer Anteile zugeordneten Nettovermögens aus Geschäftstätigkeit für die Überleitung zum operativen Netto-Cashflow</b> |                         |                     |
| <b>Abnahme von Vermögenswerten:</b>  |                         |                     |
| 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)            |
| <b>Zunahme von Verbindlichkeiten:</b>  |                         |                     |
| 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             |
| <b>Nettomittelzufluss aus operativer Tätigkeit</b>   | <b>42.272.992</b>       | <b>(54.201.778)</b> |
| <b>Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit</b>   |                         |                     |
| 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)       |
| <b>Nettomittelzufluss aus Finanzierungstätigkeit</b>   | <b>(35.057.717)</b>     | <b>54.165.227</b>   |
| 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)            |
| <b>Barmittel und Barmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums</b>  |                         |                     |
|  | <b>35.724.865</b>       | <b>53.205.821</b>   |
| <b>Die Barmittel und Barmitteläquivalente am Ende des Berichtszeitraums bestehen aus:</b>  |                         |                     |
| Einlagen bei Kreditinstituten  | 35.810.202              | 53.439.913          |
| Kontokorrentkredite  | (85.337)                | (234.092)           |
|  | <b>35.724.865</b>       | <b>53.205.821</b>   |
| <b>Ergänzende Informationen</b>  |                         |                     |
| 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 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 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 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 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 zusammengestellt; 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<br>am 30. Juni 2020 | Anteile im Umlauf<br>am 30. Juni 2020 | Nettoinventarwert<br>pro Anteil am<br>30. Juni 2020 | Nettoinventarwert<br>am 31. Dezember<br>2019 | Anteile im<br>Umlauf am<br>31. Dezember 2019 | Nettoinventarwert<br>pro Anteil am<br>31. Dezember 2019 |
|---|---------|---------------------------------------|---------------------------------------|---|--|--|---|
| <b>Magna Eastern European Fund</b>          |         |                                       |                                       |   |  |  |   |
| 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  |
| <b>Magna Emerging Markets Fund</b>          |         |                                       |                                       |   |  |  |   |
| 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   |
| <b>Magna MENA Fund</b>                      |         |                                       |                                       |   |  |  |   |
| 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   |
| <b>Magna Emerging Markets Dividend Fund</b> |         |                                       |                                       |   |  |  |   |
| 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   |
| <b>Magna New Frontiers Fund</b>             |         |                                       |                                       |   |  |  |   |
| 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   |
| <b>Fiera Capital Global Equity Fund</b>     |         |                                       |                                       |   |  |  |   |
| 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  |
| <b>Fiera Capital US Equity Fund</b>         |         |                                       |                                       |   |  |  |   |
| 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  |
| <b>Fiera Capital Tiger Fund*</b>            |         |                                       |                                       |   |  |  |   |
| 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<br>€ | 31. Dezember 2019<br>€ |
|--------------------------|---------------|--------------------|------------------------|
| 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<br>Eastern<br>European<br>Fund<br>€ | Magna<br>Emerging<br>Markets<br>Fund<br>€ | Magna<br>MENA<br>Fund<br>€ | Magna<br>Emerging<br>Markets<br>Dividend<br>Fund<br>€ | Magna<br>New<br>Frontiers<br>Fund<br>€ | Fiera<br>Capital<br>Global<br>Equity<br>Fund<br>\$ | Fiera<br>Capital US<br>Equity<br>Fund<br>\$ | Fiera<br>Capital<br>Tiger Fund<br>\$ | Magna<br>Umbrella<br>Fund plc<br>€ |
|------------------------------|---|---|----------------------------|---|--|--|---|--------------------------------------|------------------------------------|
| 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                            |
| <b>Total</b>                 | <b>85.765</b>                             | <b>218.502</b>                            | <b>332.916</b>             | <b>724.428</b>  | <b>1.112.573</b>                       | <b>302.976</b>                                     | <b>133.759</b>                              | <b>58.101</b>                        | <b>2.914.628</b>                   |

Am 31. Dezember 2019

|                              | Magna<br>Eastern<br>European<br>Fund<br>€ | Magna<br>Emerging<br>Markets<br>Fund<br>€ | Magna<br>MENA<br>Fund<br>€ | Magna<br>Emerging<br>Markets<br>Dividend<br>Fund<br>€ | Magna<br>New<br>Frontiers<br>Fund<br>€ | Fiera<br>Capital<br>Global<br>Equity<br>Fund<br>\$ | Fiera<br>Capital US<br>Equity<br>Fund<br>\$ | Fiera<br>Capital<br>Tiger Fund<br>\$ | Magna<br>Umbrella<br>Fund plc<br>€ |
|------------------------------|---|---|----------------------------|---|--|--|---|--------------------------------------|------------------------------------|
| 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                            |
| <b>Total</b>                 | <b>78.779</b>                             | <b>189.765</b>                            | <b>311.573</b>             | <b>664.685</b>  | <b>1.295.139</b>                       | <b>215.902</b>                                     | <b>86.519</b>                               | <b>43.503</b>                        | <b>2.848.337</b>                   |

### 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     | –                           | –                           | –               | –                                    | –                        | – <sup>^</sup>                   | – <sup>^</sup>               | –                        |
| Klasse H aus.  | EUR     | –                           | –                           | 1,95%           | –                                    | –                        | –                                | –                            | –                        |
| Klasse I       | EUR     | – <sup>^</sup>              | – <sup>^</sup>              | – <sup>^</sup>  | – <sup>^</sup>                       | – <sup>^</sup>           | –                                | –                            | –                        |
| Klasse I*      | USD     | –                           | –                           | –               | –                                    | –                        | – <sup>^</sup>                   | –                            | –                        |
| 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%                       | –               | –                                    | –                        | –                                | –                            | –                        |

<sup>^</sup> 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 Unterverwalters 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<br>Performancegebühr | Abgegrenzte<br>(noch nicht gezahlte)<br>Performancegebühr | Zu zahlende<br>Performancegebühr | Total gemäß<br>Gesamtergebnisrechnung |
|--------------------------|-------------------------------|---|----------------------------------|---------------------------------------|
| Magna MENA Fund          | €7.653                        | €–  | €–                               | €7.653                                |
| Magna New Frontiers Fund | €–                            | €–  | €–                               | €–                                    |

#### 30. Juni 2019

| Teilfonds                | Gezahlte<br>Performancegebühr | Abgegrenzte<br>(noch nicht gezahlte)<br>Performancegebühr | Zu zahlende<br>Performancegebühr | Total gemäß<br>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<br>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<br>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<br>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<br>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 |
|---|---------|-------------------|--------------------------------------|----------------|
| <b>Magna Emerging Markets Fund</b>          |         |                   |                                      |                |
| Anteile der Klasse B                        | EUR     | 30.921            | 640                                  | 31.561         |
| Anteile der Klasse I                        | EUR     | 13.810.526        | (2.259.973)                          | 11.550.553     |
| <b>Magna MENA Fund</b>                      |         |                   |                                      |                |
| Anteile der Klasse G                        | EUR     | 39.543            | (2.829)                              | 36.714         |
| <b>Magna Emerging Markets Dividend Fund</b> |         |                   |                                      |                |
| Anteile der Klasse B thes.                  | GBP     | 39.055            | (490)                                | 38.565         |
| Anteile der Klasse R aus.                   | EUR     | 36.585            | –                                    | 36.585         |
| <b>Magna New Frontiers Fund</b>             |         |                   |                                      |                |
| 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          |
| <b>Fiera Capital Global Equity Fund</b>     |         |                   |                                      |                |
| Anteile der Klasse C                        | USD     | 26.262            | 1.113                                | 27.375         |
| <b>Fiera Capital US Equity Fund</b>         |         |                   |                                      |                |
| Anteile der Klasse I *                      | USD     | 117.722           | (117.722)                            | –              |
| Anteile der Klasse J                        | EUR     | 8.450             | –                                    | 8.450          |
| <b>Fiera Capital Tiger Fund</b>             |         |                   |                                      |                |
| 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 |
|---|---------|-------------------|--------------------------------------|----------------|
| <b>Magna Eastern European Fund</b>          |         |                   |                                      |                |
| Anteile der Klasse R                        | EUR     | 8.031             | (8.031)                              | –              |
| <b>Magna Emerging Markets Fund</b>          |         |                   |                                      |                |
| 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     |
| <b>Magna MENA Fund</b>                      |         |                   |                                      |                |
| Anteile der Klasse G                        | EUR     | 38.621            | 922                                  | 39.543         |
| <b>Magna Emerging Markets Dividend Fund</b> |         |                   |                                      |                |
| 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         |
| <b>Magna New Frontiers Fund</b>             |         |                   |                                      |                |
| 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          |
| <b>Fiera Capital Global Equity Fund</b>     |         |                   |                                      |                |
| Anteile der Klasse C                        | USD     | –                 | 26.262                               | 26.262         |
| <b>Fiera Capital US Equity Fund</b>         |         |                   |                                      |                |
| Anteile der Klasse I                        | USD     | 416.196           | (298.474)                            | 117.722        |
| Anteile der Klasse J                        | EUR     | –                 | 8.450                                | 8.450          |
| <b>Fiera Capital Tiger Fund*</b>            |         |                   |                                      |                |
| 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<br>€       | Stufe 2<br>€     | Stufe 3<br>€ | Total<br>30. Juni 2020<br>€ |
|---|--------------------|------------------|--------------|-----------------------------|
| <b>Magna Eastern European Fund</b>  |                    |                  |              |                             |
| <b>Erfolgswirksam zum beizu-legenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte</b> |                    |                  |              |                             |
| Investmentfonds   | 327.675            | –                | –            | 327.675                     |
| Aktien  | 10.458.020         | –                | –            | 10.458.020                  |
| <b>Total</b>  | <b>10.785.695</b>  | <b>–</b>         | <b>–</b>     | <b>10.785.695</b>           |
| <br>  |                    |                  |              |                             |
| <b>Magna Emerging Markets Fund</b>  |                    |                  |              |                             |
| <b>Erfolgswirksam zum beizu-legenden Zeitwert angesetzte finanzielle Vermögenswerte</b> |                    |                  |              |                             |
| Aktien  | 112.541.735        | 2.780.180        | –            | 115.321.915                 |
| <b>Total</b>  | <b>112.541.735</b> | <b>2.780.180</b> | <b>–</b>     | <b>115.321.915</b>          |

## Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

### 12. Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

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

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

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

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

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

|   | Stufe 1  | Stufe 2        | Stufe 3  | Total          |
|---|----------|----------------|----------|----------------|
| <b>Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert angesetzte finanzielle Verbindlichkeiten</b> |          |                |          |                |
| OTC-Derivate  | –        | (2.307)        | –        | (2.307)        |
| <b>Total</b>  | <b>–</b> | <b>(2.307)</b> | <b>–</b> | <b>(2.307)</b> |

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

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

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

## Anhang zum Abschluss (Fortsetzung)

### 12. Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

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

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<br>anhand des notierten<br>Marktpreises<br>€ | Aufschlag<br>€   | Aufschlag<br>in % | Total beizulegender<br>Zeitwert<br>€ |
|---|---|------------------|-------------------|--------------------------------------|
| <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                            |
|   | <b>47.739.191</b>   | <b>6.253.575</b> |                   | <b>53.992.766</b>                    |
| <i>P-Note</i>                                       |   |                  |                   |                                      |
| Mobile World Investment Corp P-Note Deutsche Bank   | 6.649.972   | 1.861.993        | 28%               | 8.511.965                            |
|   | <b>6.649.972</b>  | <b>1.861.993</b> |                   | <b>8.511.965</b>                     |

#### Am 31. Dezember 2019

| Anlagen   | Beizulegender Zeitwert<br>anhand des notierten<br>Marktpreises<br>€ | Aufschlag<br>€   | Aufschlag<br>in % | Total beizulegender<br>Zeitwert<br>€ |
|---|---|------------------|-------------------|--------------------------------------|
| <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                            |
|   | <b>68.430.750</b>   | <b>9.389.568</b> |                   | <b>77.820.318</b>                    |
| <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                           |
|   | <b>23.318.578</b>   | <b>4.931.025</b> |                   | <b>28.249.603</b>                    |

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

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

## 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 € |
|---|---|-------------------------------|--|
| <b>30. Juni 2020:</b>   |   |                               |  |
| 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)                            |
| <b>Endsaldo</b>   | -   | -                             | -                                      |

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 Anteilklasse 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<br>Zeitwert<br>€ | % des NIW      |
|---|-----------|--------------------------------|----------------|
| <b>ANLAGEFONDS - 2,92% (31. Dezember 2019: 2,19%)</b>         |           |                                |                |
| <b>Rumänien 2,92% (31. Dezember 2019: 2,19%)</b>              |           |                                |                |
| Fondul Proprietatea SA  | 1.265.255 | 327.675                        | 2,92%          |
|   |           | <b>327.675</b>                 | <b>2,92%</b>   |
| <b>Total Anlagefonds - 2,92% (31. Dezember 2019: 2,19%)</b>   |           |                                | <b>2,92%</b>   |
| <b>STAMMAKTIEN - 90,54% (31. Dezember 2019: 93,59%)</b>       |           |                                |                |
| <b>Österreich 2,00% (31. Dezember 2019: 2,48%)</b>            |           |                                |                |
| Erste Group Bank AG   | 10.771    | 225.006                        | 2,00%          |
|   |           | <b>225.006</b>                 | <b>2,00%</b>   |
| <b>Tschechische Republik 2,13% (31. Dezember 2019: 2,74%)</b> |           |                                |                |
| Moneta Money Bank AS '144A'                                   | 119.737   | 239.898                        | 2,13%          |
|   |           | <b>239.898</b>                 | <b>2,13%</b>   |
| <b>Griechenland 1,46% (31. Dezember 2019: 2,44%)</b>          |           |                                |                |
| Alpha Bank AE   | 247.277   | 163.697                        | 1,46%          |
|   |           | <b>163.697</b>                 | <b>1,46%</b>   |
| <b>Ungarn 2,20% (31. Dezember 2019: 2,27%)</b>                |           |                                |                |
| OTP Bank Nyrt   | 7.929     | 247.090                        | 2,20%          |
|   |           | <b>247.090</b>                 | <b>2,20%</b>   |
| <b>Kasachstan 2,85% (31. Dezember 2019: 2,50%)</b>            |           |                                |                |
| KAZ Minerals Plc  | 58.159    | 320.686                        | 2,85%          |
|   |           | <b>320.686</b>                 | <b>2,85%</b>   |
| <b>Polen 8,88% (31. Dezember 2019: 9,11%)</b>                 |           |                                |                |
| 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%          |
|   |           | <b>998.048</b>                 | <b>8,88%</b>   |
| <b>Russland 60,40% (31. Dezember 2019: 61,43%)</b>            |           |                                |                |
| 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%          |
|   |           | <b>6.788.225</b>               | <b>60,40%</b>  |
| <b>Türkei 10,62% (31. Dezember 2019: 10,62%)</b>              |           |                                |                |
| 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%          |
|   |           | <b>1.193.103</b>               | <b>10,62%</b>  |
| <b>Total Stammaktien - 90,54% (31. Dezember 2019: 93,59%)</b> |           |                                | <b>90,54%</b>  |
| <b>VORZUGSAKTIEN - 2,51% (31. Dezember 2019: 2,10%)</b>       |           |                                |                |
| <b>Russland 2,51% (31. Dezember 2019: 2,10%)</b>              |           |                                |                |
| Tatneft PJSC - Preference                                     | 41.691    | 282.267                        | 2,51%          |
|   |           | <b>282.267</b>                 | <b>2,51%</b>   |
| <b>Total Vorzugsaktien - 2,51% (31. Dezember 2019: 2,10%)</b> |           |                                | <b>2,51%</b>   |
| <b>Total Anlagen - 95,97% (31. Dezember 2019: 97,88%)</b>     |           | <b>10.785.695</b>              | <b>95,97%</b>  |
| Sonstige Aktiva und Passiva                                   |           | 453.084                        | 4,03%          |
| <b>Nettovermögen</b>  |           | <b>11.238.779</b>              | <b>100,00%</b> |

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<br>Gesamtvermögens |
|-------------------------------------|--------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere        | 95,24%                   |
| Einlagen                            | 4,45%                    |
| Kurzfristige Vermögenswerte         | 0,31%                    |
| <b>Gesamtvermögen</b>               | <b>100,00%</b>           |

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

| Bezeichnung  | Anzahl    | Beizulegender<br>Zeitwert<br>€ | % des NIW     |
|--|-----------|--------------------------------|---------------|
| <b>STAMMAKTIE - 96,49% (31. Dezember 2019: 93,76%)</b>   |           |                                |               |
| <b>Brasilien 2,89% (31. Dezember 2019: 6,54%)</b>        |           |                                |               |
| 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%         |
|  |           | <b>3.370.799</b>               | <b>2,89%</b>  |
| <b>China 45,42% (31. Dezember 2019: 38,55%)</b>          |           |                                |               |
| 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%         |
|  |           | <b>52.980.966</b>              | <b>45,42%</b> |
| <b>Ägypten 1,00% (31. Dezember 2019: 1,36%)</b>          |           |                                |               |
| Commercial International Bank Egypt SAE                  | 322.917   | 1.162.065                      | 1,00%         |
|  |           | <b>1.162.065</b>               | <b>1,00%</b>  |
| <b>Indien 12,04% (31. Dezember 2019: 14,25%)</b>         |           |                                |               |
| 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%         |
|  |           | <b>14.037.303</b>              | <b>12,04%</b> |
| <b>Indonesien 2,33% (31. Dezember 2019: 2,16%)</b>       |           |                                |               |
| Bank Central Asia Tbk PT                                 | 1.531.200 | 2.717.922                      | 2,33%         |
|  |           | <b>2.717.922</b>               | <b>2,33%</b>  |
| <b>Kasachstan 1,38% (31. Dezember 2019: 1,32%)</b>       |           |                                |               |
| KAZ Minerals Plc   | 291.428   | 1.606.919                      | 1,38%         |
|  |           | <b>1.606.919</b>               | <b>1,38%</b>  |
| <b>Kenia 0,73% (31. Dezember 2019: 0,85%)</b>            |           |                                |               |
| Equity Group Holdings Plc/Kenia                          | 2.996.800 | 857.422                        | 0,73%         |
|  |           | <b>857.422</b>                 | <b>0,73%</b>  |
| <b>Mexiko 3,05% (31. Dezember 2019: 3,49%)</b>           |           |                                |               |
| 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%         |
|  |           | <b>3.563.007</b>               | <b>3,05%</b>  |
| <b>Peru 0,89% (31. Dezember 2019: 1,19%)</b>             |           |                                |               |
| Credicorp Ltd  | 8.699     | 1.035.602                      | 0,89%         |
|  |           | <b>1.035.602</b>               | <b>0,89%</b>  |
| <b>Russland 6,69% (31. Dezember 2019: 3,06%)</b>         |           |                                |               |
| 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%         |
|  |           | <b>7.800.843</b>               | <b>6,69%</b>  |
| <b>Südafrika 4,66% (31. Dezember 2019: 4,99%)</b>        |           |                                |               |
| 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%         |
|  |           | <b>5.439.990</b>               | <b>4,66%</b>  |
| <b>Südkorea 6,45% (31. Dezember 2019: 5,83%)</b>         |           |                                |               |
| 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%         |
|  |           | <b>7.522.938</b>               | <b>6,45%</b>  |
| <b>Taiwan 8,96% (31. Dezember 2019: 7,48%)</b>           |           |                                |               |
| Chailase Holding Co Ltd                                  | 1.199.606 | 4.514.612                      | 3,87%         |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd                | 627.655   | 5.931.347                      | 5,09%         |
|  |           | <b>10.445.959</b>              | <b>8,96%</b>  |

## Anlagenbestand (Fortsetzung)

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

| Bezeichnung  | Anzahl  | Beizulegender<br>Zeitwert<br>€ | % des NIW      |
|--|---------|--------------------------------|----------------|
| <b>STAMMAKTIE - 96,49% (31. Dezember 2019: 93,76%) (Fortsetzung)</b> |         |                                |                |
| Vereinigte Arabische Emirate 0,00% (31. Dezember 2019: 1,83%)        |         |                                |                |
| NMC Health Plc <sup>#^</sup>   | 284.811 | -                              | 0,00%          |
| <b>Total Stammaktien - 96,49% (31. Dezember 2019: 93,76%)</b>        |         | <b>112.541.735</b>             | <b>96,49%</b>  |
| <b>P-NOTES - 2,38% (31. Dezember 2019: 3,03%)</b>                    |         |                                |                |
| <b>Brasilien 2,38% (31. Dezember 2019: 3,03%)</b>                    |         |                                |                |
| 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%          |
|  |         | <b>2.780.180</b>               | <b>2,38%</b>   |
| <b>Total P-Notes - 2,38% (31. Dezember 2019: 3,03%)</b>              |         | <b>2.780.180</b>               | <b>2,38%</b>   |
| <b>Total Anlagen - 98,87% (31. Dezember 2019: 96,79%)</b>            |         | <b>115.321.915</b>             | <b>98,87%</b>  |
| Sonstige Aktiva und Passiva  |         | 1.312.830                      | 1,13%          |
| <b>Nettovermögen</b>   |         | <b>116.634.745</b>             | <b>100,00%</b> |

# 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%                 |
| <b>Gesamtvermögen</b>                                    | <b>100,00%</b>        |

## Anlagenbestand (Fortsetzung)

### Magna MENA Fund - 30. Juni 2020

| Bezeichnung  | Anzahl    | Beizulegender<br>Zeitwert<br>€ | % des NIW      |
|--|-----------|--------------------------------|----------------|
| <b>STAMMAKTIEN - 88,04% (31. Dezember 2019: 81,77%)</b>                |           |                                |                |
| <b>Bahrain 0,63% (31. Dezember 2019: 5,99%)</b>                        |           |                                |                |
| Aluminium Bahrain BSC†   | 392.552   | 289.634                        | 0,63%          |
|  |           | <b>289.634</b>                 | <b>0,63%</b>   |
| <b>Ägypten 16,71% (31. Dezember 2019: 8,63%)</b>                       |           |                                |                |
| 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%          |
|  |           | <b>7.621.397</b>               | <b>16,71%</b>  |
| <b>Kuwait 9,16% (31. Dezember 2019: 12,51%)</b>                        |           |                                |                |
| Humansoft Holding Co KSC   | 456.766   | 3.681.833                      | 8,08%          |
| National Bank of Kuwait SAKP   | 207.898   | 493.270                        | 1,08%          |
|  |           | <b>4.175.103</b>               | <b>9,16%</b>   |
| <b>Marokko 5,92% (31. Dezember 2019: 2,98%)</b>                        |           |                                |                |
| Label Vie  | 9.347     | 2.698.903                      | 5,92%          |
|  |           | <b>2.698.903</b>               | <b>5,92%</b>   |
| <b>Katar 1,98% (31. Dezember 2019: 1,31%)</b>                          |           |                                |                |
| Commercial Bank PSQC/The   | 962.117   | 902.274                        | 1,98%          |
|  |           | <b>902.274</b>                 | <b>1,98%</b>   |
| <b>Saudi-Arabien 41,29% (31. Dezember 2019: 30,85%)</b>                |           |                                |                |
| 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%          |
|  |           | <b>18.827.897</b>              | <b>41,29%</b>  |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate 12,35% (31. Dezember 2019: 19,50%)</b> |           |                                |                |
| 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 <sup>#^</sup>   | 120.766   | -                              | 0,00%          |
|  |           | <b>5.629.439</b>               | <b>12,35%</b>  |
| <b>Total Stammaktien - 88,04% (31. Dezember 2019: 81,77%)</b>          |           |                                |                |
|  |           | <b>40.144.647</b>              | <b>88,04%</b>  |
| <b>Total Anlagen - 88,04% (31. Dezember 2019: 88,95%)</b>              |           |                                |                |
| Sonstige Aktiva und Passiva  |           | 5.453.818                      | 11,96%         |
| <b>Nettovermögen</b>   |           | <b>45.598.465</b>              | <b>100,00%</b> |

# 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%                 |
| <b>Gesamtvermögen</b>               | <b>100,00%</b>        |

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

| Bezeichnung   | Anzahl     | Beizulegender<br>Zeitwert<br>€ | % des NIW     |
|---|------------|--------------------------------|---------------|
| <b>STAMMAKTIE - 86,81% (31. Dezember 2019: 87,14%)</b>        |            |                                |               |
| <b>Brasilien 4,10% (31. Dezember 2019: 7,60%)</b>             |            |                                |               |
| 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%         |
|   |            | <b>9.682.905</b>               | <b>4,10%</b>  |
| <b>Chile 1,36% (31. Dezember 2019: 1,97%)</b>                 |            |                                |               |
| Banco Santander Chile ADR                                     | 219.455    | 3.204.435                      | 1,36%         |
|   |            | <b>3.204.435</b>               | <b>1,36%</b>  |
| <b>China 33,34% (31. Dezember 2019: 30,89%)</b>               |            |                                |               |
| 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%         |
|   |            | <b>78.707.147</b>              | <b>33,34%</b> |
| <b>Tschechische Republik 1,46% (31. Dezember 2019: 2,00%)</b> |            |                                |               |
| Moneta Money Bank AS '144A'                                   | 1.715.671  | 3.437.415                      | 1,46%         |
|   |            | <b>3.437.415</b>               | <b>1,46%</b>  |
| <b>Indien 3,66% (31. Dezember 2019: 4,52%)</b>                |            |                                |               |
| Power Grid Corp of India Ltd <sup>†</sup>                     | 4.189.863  | 8.628.871                      | 3,66%         |
|   |            | <b>8.628.871</b>               | <b>3,66%</b>  |
| <b>Indonesien 3,84% (31. Dezember 2019: 1,17%)</b>            |            |                                |               |
| 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%         |
|   |            | <b>9.058.649</b>               | <b>3,84%</b>  |
| <b>Kenia 1,02% (31. Dezember 2019: 1,84%)</b>                 |            |                                |               |
| Equity Group Holdings Plc/Kenya                               | 8.379.400  | 2.397.451                      | 1,02%         |
|   |            | <b>2.397.451</b>               | <b>1,02%</b>  |
| <b>Kuwait 0,93% (31. Dezember 2019: 0,97%)</b>                |            |                                |               |
| Humansoft Holding Co KSC                                      | 271.836    | 2.191.176                      | 0,93%         |
|   |            | <b>2.191.176</b>               | <b>0,93%</b>  |
| <b>Mexiko 4,47% (31. Dezember 2019: 4,31%)</b>                |            |                                |               |
| 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%         |
|   |            | <b>10.562.978</b>              | <b>4,47%</b>  |
| <b>Panama 0,62% (31. Dezember 2019: 0,00%)</b>                |            |                                |               |
| Copa Holdings SA  | 32.451     | 1.461.099                      | 0,62%         |
|   |            | <b>1.461.099</b>               | <b>0,62%</b>  |
| <b>Peru 1,08% (31. Dezember 2019: 1,46%)</b>                  |            |                                |               |
| Credicorp Ltd   | 21.464     | 2.555.255                      | 1,08%         |
|   |            | <b>2.555.255</b>               | <b>1,08%</b>  |
| <b>Philippinen 4,96% (31. Dezember 2019: 5,34%)</b>           |            |                                |               |
| 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%         |
|   |            | <b>11.710.082</b>              | <b>4,96%</b>  |
| <b>Russland 7,35% (31. Dezember 2019: 6,94%)</b>              |            |                                |               |
| 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%         |
|   |            | <b>17.353.260</b>              | <b>7,35%</b>  |
| <b>Saudi-Arabien 0,86% (31. Dezember 2019: 1,28%)</b>         |            |                                |               |
| Al Rajhi Bank   | 151.184    | 2.034.103                      | 0,86%         |
|   |            | <b>2.034.103</b>               | <b>0,86%</b>  |
| <b>Südafrika 1,89% (31. Dezember 2019: 3,96%)</b>             |            |                                |               |
| Foschini Group Ltd/The  | 338.868    | 1.117.574                      | 0,47%         |
| Mondi Plc   | 200.982    | 3.352.654                      | 1,42%         |
|   |            | <b>4.470.228</b>               | <b>1,89%</b>  |

## Anlagenbestand (Fortsetzung)

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

| Bezeichnung   | Anzahl    | Beizulegender<br>Zeitwert<br>€ | % des NIW      |
|---|-----------|--------------------------------|----------------|
| <b>STAMMAKTIEN - 86,81% (31. Dezember 2019: 87,14%) (Fortsetzung)</b> |           |                                |                |
| <b>Südkorea 2,11% (31. Dezember 2019: 2,35%)</b>                      |           |                                |                |
| Coway Co Ltd  | 47.851    | 2.554.733                      | 1,08%          |
| Hanon Systems   | 360.352   | 2.414.536                      | 1,03%          |
|   |           | <b>4.969.269</b>               | <b>2,11%</b>   |
| <b>Taiwan 12,42% (31. Dezember 2019: 8,82%)</b>                       |           |                                |                |
| 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%          |
|   |           | <b>29.322.634</b>              | <b>12,42%</b>  |
| <b>Türkei 0,95% (31. Dezember 2019: 1,72%)</b>                        |           |                                |                |
| Turkcell İletişim Hizmetleri AS                                       | 1.050.834 | 2.246.376                      | 0,95%          |
|   |           | <b>2.246.376</b>               | <b>0,95%</b>   |
| <b>Vietnam 0,39% (31. Dezember 2019: 0,00%)</b>                       |           |                                |                |
| Vietnam Dairy Products JSC  | 213.630   | 923.873                        | 0,39%          |
|   |           | <b>923.873</b>                 | <b>0,39%</b>   |
| <b>Total Stammaktien - 86,81% (31. Dezember 2019: 87,14%)</b>         |           | <b>204.917.206</b>             | <b>86,81%</b>  |
| <b>P-NOTES - 3,25% (31. Dezember 2019: 3,94%)</b>                     |           |                                |                |
| <b>Brasilien 3,25% (31. Dezember 2019: 3,94%)</b>                     |           |                                |                |
| 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%          |
|   |           | <b>7.655.715</b>               | <b>3,25%</b>   |
| <b>Total P-Notes - 3,25% (31. Dezember 2019: 3,94%)</b>               |           | <b>7.655.715</b>               | <b>3,25%</b>   |
| <b>VORZUGSAKTIEN - 7,97% (31. Dezember 2019: 7,78%)</b>               |           |                                |                |
| <b>Russland 2,96% (31. Dezember 2019: 2,58%)</b>                      |           |                                |                |
| Sberbank of Russia PJSC - Preference                                  | 2.954.937 | 6.982.255                      | 2,96%          |
|   |           | <b>6.982.255</b>               | <b>2,96%</b>   |
| <b>Südkorea 5,01% (31. Dezember 2019: 5,20%)</b>                      |           |                                |                |
| Hyundai Motor Co - Preference   | 60.290    | 2.460.419                      | 1,04%          |
| Samsung Electronics Co Ltd - Preference                               | 272.013   | 9.369.740                      | 3,97%          |
|   |           | <b>11.830.159</b>              | <b>5,01%</b>   |
| <b>Total Vorzugsaktien - 7,97% (31. Dezember 2019: 7,78%)</b>         |           | <b>18.812.414</b>              | <b>7,97%</b>   |
| <b>Total Anlagen - 98,03% (31. Dezember 2019: 98,86%)</b>             |           | <b>231.385.335</b>             | <b>98,03%</b>  |
| Sonstige Aktiva und Passiva   |           | 4.658.935                      | 1,97%          |
| <b>Nettovermögen</b>  |           | <b>236.044.270</b>             | <b>100,00%</b> |

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%                 |
| <b>Gesamtvermögen</b>                                    | <b>100,00%</b>        |

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

| Bezeichnung   | Anzahl      | Beizulegender<br>Zeitwert<br>€ | % des NIW     |
|---|-------------|--------------------------------|---------------|
| <b>ANLAGEFONDS - 5,88% (31. Dezember 2019: 2,80%)</b>                 |             |                                |               |
| <b>Rumänien 1,34% (31. Dezember 2019: 0,49%)</b>                      |             |                                |               |
| Fondul Proprietatea SA  | 14.736.880  | 3.816.546                      | 1,34%         |
|   |             | <b>3.816.546</b>               | <b>1,34%</b>  |
| <b>Vietnam 4,54% (31. Dezember 2019: 2,31%)</b>                       |             |                                |               |
| Vietnam Enterprise Investments Ltd                                    | 1.718.939   | 7.896.081                      | 2,77%         |
| VFMVN Diamond ETF - ETF <sup>†</sup>                                  | 11.510.126  | 5.050.497                      | 1,77%         |
|   |             | <b>12.946.578</b>              | <b>4,54%</b>  |
| <b>Total Anlagefonds - 5,88% (31. Dezember 2019: 2,80%)</b>           |             | <b>16.763.124</b>              | <b>5,88%</b>  |
| <b>STAMMAKTIE - 84,06% (31. Dezember 2019: 85,67%)</b>                |             |                                |               |
| <b>Kolumbien 0,48% (31. Dezember 2019: 0,00%)</b>                     |             |                                |               |
| Canacol Energy Ltd  | 545.700     | 1.375.653                      | 0,48%         |
|   |             | <b>1.375.653</b>               | <b>0,48%</b>  |
| <b>Osteuropa 0,24% (31. Dezember 2019: 0,57%)</b>                     |             |                                |               |
| Addiko Bank AG  | 108.910     | 696.479                        | 0,24%         |
|   |             | <b>696.479</b>                 | <b>0,24%</b>  |
| <b>Ägypten 3,04% (31. Dezember 2019: 2,52%)</b>                       |             |                                |               |
| 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%         |
|   |             | <b>8.660.695</b>               | <b>3,04%</b>  |
| <b>Griechenland 2,42% (31. Dezember 2019: 0,00%)</b>                  |             |                                |               |
| National Bank of Greece SA  | 2.840.749   | 3.548.095                      | 1,24%         |
| OPAP SA   | 395.735     | 3.352.865                      | 1,18%         |
|   |             | <b>6.900.960</b>               | <b>2,42%</b>  |
| <b>Indonesien 4,02% (31. Dezember 2019: 2,95%)</b>                    |             |                                |               |
| 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%         |
|   |             | <b>11.467.760</b>              | <b>4,02%</b>  |
| <b>Kasachstan 7,46% (31. Dezember 2019: 2,28%)</b>                    |             |                                |               |
| 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%         |
|   |             | <b>21.247.198</b>              | <b>7,46%</b>  |
| <b>Kenia 0,85% (31. Dezember 2019: 2,02%)</b>                         |             |                                |               |
| KCB Group Ltd   | 8.055.700   | 2.415.873                      | 0,85%         |
|   |             | <b>2.415.873</b>               | <b>0,85%</b>  |
| <b>Kuwait 10,62% (31. Dezember 2019: 15,76%)</b>                      |             |                                |               |
| 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%         |
|   |             | <b>30.260.410</b>              | <b>10,62%</b> |
| <b>Myanmar 1,57% (31. Dezember 2019: 0,99%)</b>                       |             |                                |               |
| Yoma Strategic Holdings Ltd   | 22.414.818  | 4.473.699                      | 1,57%         |
|   |             | <b>4.473.699</b>               | <b>1,57%</b>  |
| <b>Philippinen 1,65% (31. Dezember 2019: 1,23%)</b>                   |             |                                |               |
| AllHome Corp  | 35.835.400  | 4.708.445                      | 1,65%         |
|   |             | <b>4.708.445</b>               | <b>1,65%</b>  |
| <b>Polen 2,82% (31. Dezember 2019: 3,44%)</b>                         |             |                                |               |
| Dino Polska SA '144A'   | 48.901      | 2.205.834                      | 0,78%         |
| Wirtualna Polska Holding SA   | 379.274     | 5.819.399                      | 2,04%         |
|   |             | <b>8.025.233</b>               | <b>2,82%</b>  |
| <b>Rumänien 2,79% (31. Dezember 2019: 2,19%)</b>                      |             |                                |               |
| MED Life SA   | 420.455     | 3.012.381                      | 1,06%         |
| Purcari Wineries Plc  | 1.090.256   | 4.936.962                      | 1,73%         |
|   |             | <b>7.949.343</b>               | <b>2,79%</b>  |
| <b>Saudi-Arabien 4,33% (31. Dezember 2019: 4,83%)</b>                 |             |                                |               |
| 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%         |
|   |             | <b>12.352.914</b>              | <b>4,33%</b>  |
| <b>Slowenien 2,50% (31. Dezember 2019: 2,93%)</b>                     |             |                                |               |
| Nova Ljubljanska Banka dd GDR   | 918.561     | 7.118.848                      | 2,50%         |
|   |             | <b>7.118.848</b>               | <b>2,50%</b>  |
| <b>Sri Lanka 2,00% (31. Dezember 2019: 2,02%)</b>                     |             |                                |               |
| Hatton National Bank Plc  | 3.817.030   | 2.081.907                      | 0,73%         |
| John Keells Holdings Plc  | 6.131.959   | 3.620.064                      | 1,27%         |
|   |             | <b>5.701.971</b>               | <b>2,00%</b>  |
| <b>Tansania 0,91% (31. Dezember 2019: 0,00%)</b>                      |             |                                |               |
| Helios Towers Plc   | 1.577.987   | 2.593.139                      | 0,91%         |
|   |             | <b>2.593.139</b>               | <b>0,91%</b>  |
| <b>Vereinigte Arabische Emirate 8,11% (31. Dezember 2019: 16,37%)</b> |             |                                |               |
| 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 <sup>#^</sup>  | 855.937     | -                              | 0,00%         |
|   |             | <b>23.120.595</b>              | <b>8,11%</b>  |

## Anlagenbestand (Fortsetzung)

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

| Bezeichnung  | Anzahl     | Beizulegender<br>Zeitwert<br>€ | % des NIW      |
|--|------------|--------------------------------|----------------|
| <b>STAMMAKTIEN - 84,06% (31. Dezember 2019: 85,67%) (Fortsetzung)</b>                            |            |                                |                |
| <b>United States 1,10% (31. Dezember 2019: 0,00%)</b>  |            |                                |                |
| EPAM Systems Inc   | 14.006     | 3.141.616                      | 1,10%          |
|  |            | <b>3.141.616</b>               | <b>1,10%</b>   |
| <b>Vietnam 27,15% (31. Dezember 2019: 16,69%)</b>  |            |                                |                |
| 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%          |
|  |            | <b>77.377.690</b>              | <b>27,15%</b>  |
| <b>Total Stammaktien - 84,06% (31. Dezember 2019: 85,67%)</b>                                    |            |                                |                |
|  |            | <b>239.588.521</b>             | <b>84,06%</b>  |
| <b>P-NOTES - 2,99% (31. Dezember 2019: 5,31%)</b>  |            |                                |                |
| <b>Vietnam 2,99% (31. Dezember 2019: 5,31%)</b>  |            |                                |                |
| Mobile World Investment Corp P-Note Deutsche Bank <sup>†</sup>                                   | 2.147.078  | 8.511.965                      | 2,99%          |
|  |            | <b>8.511.965</b>               | <b>2,99%</b>   |
| <b>Total P-Notes - 2,99% (31. Dezember 2019: 5,31%)</b>  |            |                                |                |
|  |            | <b>8.511.965</b>               | <b>2,99%</b>   |
| <b>Nettowertzuwachs der OTC-Derivate - Differenzkontrakte - 0,07% (31. Dezember 2019: 0,22%)</b> |            |                                |                |
|  |            | <b>193.629</b>                 | <b>0,07%</b>   |
| <b>Total Anlagen - 93,00% (31. Dezember 2019: 97,15%)</b>  |            |                                |                |
| Sonstige Aktiva und Passiva  |            | 265.057.239                    | 93,00%         |
|  |            | 19.953.310                     | 7,00%          |
| <b>Nettovermögen</b>   |            |                                |                |
|  |            | <b>285.010.549</b>             | <b>100,00%</b> |

#### Aufstellung der OTC-Derivate - Differenzkontrakte

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

# 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<br>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%                    |
| <b>Gesamtvermögen</b>                                    | <b>100,00%</b>           |



## Anlagenbestand (Fortsetzung)

### Fiera Capital Global Equity Fund - 30. Juni 2020

| Bezeichnung  | Anzahl  | Beizulegender<br>Zeitwert<br>\$ | % des NIW      |
|--|---------|---------------------------------|----------------|
| <b>STAMMAKTIEN - 99,94% (31. Dezember 2019: 98,95%)</b>          |         |                                 |                |
| <b>Frankreich 2,14% (31. Dezember 2019: 2,02%)</b>               |         |                                 |                |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE                              | 10.762  | 4.720.942                       | 2,14%          |
|  |         | <b>4.720.942</b>                | <b>2,14%</b>   |
| <b>Indien 1,93% (31. Dezember 2019: 2,58%)</b>                   |         |                                 |                |
| HDFC Bank Ltd ADR  | 93.942  | 4.270.134                       | 1,93%          |
|  |         | <b>4.270.134</b>                | <b>1,93%</b>   |
| <b>Japan 7,59% (31. Dezember 2019: 6,40%)</b>                    |         |                                 |                |
| FANUC Corp   | 18.900  | 3.373.469                       | 1,53%          |
| Keyence Corp   | 32.100  | 13.375.126                      | 6,06%          |
|  |         | <b>16.748.595</b>               | <b>7,59%</b>   |
| <b>Schweiz 13,09% (31. Dezember 2019: 12,51%)</b>                |         |                                 |                |
| 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%          |
|  |         | <b>28.903.984</b>               | <b>13,09%</b>  |
| <b>Taiwan 3,60% (31. Dezember 2019: 3,44%)</b>                   |         |                                 |                |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR                    | 139.928 | 7.943.013                       | 3,60%          |
|  |         | <b>7.943.013</b>                | <b>3,60%</b>   |
| <b>Vereinigtes Königreich 11,44% (31. Dezember 2019: 10,15%)</b> |         |                                 |                |
| 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%          |
|  |         | <b>25.263.703</b>               | <b>11,44%</b>  |
| <b>Vereinigte Staaten 60,15% (31. Dezember 2019: 58,96%)</b>     |         |                                 |                |
| 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%          |
|  |         | <b>132.776.743</b>              | <b>60,15%</b>  |
| <b>Total Stammaktien - 99,94% (31. Dezember 2019: 98,95%)</b>    |         | <b>220.627.114</b>              | <b>99,94%</b>  |
| <b>Total Anlagen - 99,94% (31. Dezember 2019: 98,95%)</b>        |         | <b>220.627.114</b>              | <b>99,94%</b>  |
| Sonstige Aktiva und Passiva                                      |         | 127.547                         | 0,06%          |
| <b>Nettovermögen</b>   |         | <b>220.754.661</b>              | <b>100,00%</b> |

| Aufschlüsselung des Gesamtvermögens | % des Gesamtvermögens |
|-------------------------------------|-----------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere        | 99,81%                |
| Einlagen                            | 0,13%                 |
| Kurzfristige Vermögenswerte         | 0,06%                 |
| <b>Gesamtvermögen</b>               | <b>100,00%</b>        |

## Anlagenbestand (Fortsetzung)

### Fiera Capital US Equity Fund - 30. Juni 2020

| Bezeichnung  | Anzahl | Beizulegender<br>Zeitwert<br>\$ | % des NIW      |
|--|--------|---------------------------------|----------------|
| <b>STAMMAKTIE - 98,45% (31. Dezember 2019: 99,94%)</b>   |        |                                 |                |
| <b>Vereinigte Staaten 98,45% (31. Dezember 2019: 99,94%)</b>                                     |        |                                 |                |
| 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%          |
|  |        | <b>39.194.575</b>               | <b>98,45%</b>  |
| <b>Total Stammaktien - 98,45% (31. Dezember 2019: 99,94%)</b>                                    |        | <b>39.194.575</b>               | <b>98,45%</b>  |
| <b>Nettowertverlust aus OTC-Derivaten - Devisenforwards - (0,01)% (31. Dezember 2019: 0,01%)</b> |        | <b>(2.307)</b>                  | <b>(0,01)%</b> |
| <b>Total Anlagen - 98,44% (31. Dezember 2019: 99,95%)</b>  |        | <b>39.192.268</b>               | <b>98,44%</b>  |
| Sonstige Aktiva und Passiva  |        | 620.299                         | 1,56%          |
| <b>Nettovermögen</b>   |        | <b>39.812.567</b>               | <b>100,00%</b> |

#### Aufstellung der OTC-Derivate - Devisenforwards

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

#### Aufschlüsselung des Gesamtvermögens

|                              | % des Gesamtvermögens |
|------------------------------|-----------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | 98,11%                |
| Einlagen                     | 0,19%                 |
| Kurzfristige Vermögenswerte  | 1,70%                 |
| <b>Gesamtvermögen</b>        | <b>100,00%</b>        |

\* Canadian Imperial Bank of Commerce

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

| Bezeichnung   | Anzahl    | Beizulegender<br>Zeitwert<br>\$ | % des NIW     |
|---|-----------|---------------------------------|---------------|
| <b>STAMMAKTIEN - 92,89% (31. Dezember 2019: 91,39%)</b> |           |                                 |               |
| <b>Argentinien 0,69% (31. Dezember 2019: 0,00%)</b>     |           |                                 |               |
| Despegar.com Corp                                       | 8.078     | 58.040                          | 0,69%         |
|   |           | <b>58.040</b>                   | <b>0,69%</b>  |
| <b>China 38,55% (31. Dezember 2019: 34,88%)</b>         |           |                                 |               |
| 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%         |
|   |           | <b>3.242.815</b>                | <b>38,55%</b> |
| <b>Hongkong 6,04% (31. Dezember 2019: 10,43%)</b>       |           |                                 |               |
| 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%         |
|   |           | <b>507.508</b>                  | <b>6,04%</b>  |
| <b>Indien 13,72% (31. Dezember 2019: 15,72%)</b>        |           |                                 |               |
| 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%         |
|   |           | <b>1.153.817</b>                | <b>13,72%</b> |
| <b>Indonesien 4,12% (31. Dezember 2019: 5,98%)</b>      |           |                                 |               |
| 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%         |
|   |           | <b>346.427</b>                  | <b>4,12%</b>  |
| <b>Philippinen 5,29% (31. Dezember 2019: 6,95%)</b>     |           |                                 |               |
| 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%         |
|   |           | <b>445.132</b>                  | <b>5,29%</b>  |
| <b>Südafrika 1,49% (31. Dezember 2019: 0,61%)</b>       |           |                                 |               |
| Naspers Ltd ADR   | 3.415     | 125.160                         | 1,49%         |
|   |           | <b>125.160</b>                  | <b>1,49%</b>  |
| <b>Südkorea 11,79% (31. Dezember 2019: 9,56%)</b>       |           |                                 |               |
| 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%         |
|   |           | <b>991.221</b>                  | <b>11,79%</b> |
| <b>Taiwan 6,24% (31. Dezember 2019: 4,68%)</b>          |           |                                 |               |
| 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%         |
|   |           | <b>524.313</b>                  | <b>6,24%</b>  |

## Anlagenbestand (Fortsetzung)

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

| Bezeichnung  | Anzahl  | Beizulegender<br>Zeitwert<br>\$ | % des NIW      |
|--|---------|---------------------------------|----------------|
| <b>STAMMAKTIE - 92,89% (31. Dezember 2019: 91,39%) (Fortsetzung)</b> |         |                                 |                |
| <b>Thailand 4,96% (31. Dezember 2019: 1,33%)</b>                     |         |                                 |                |
| 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%          |
|  |         | <b>417.327</b>                  | <b>4,96%</b>   |
| <b>Total Stammaktien - 92,89% (31. Dezember 2019: 91,39%)</b>        |         | <b>7.811.760</b>                | <b>92,89%</b>  |
| <b>Total Anlagen - 92,89% (31. Dezember 2019: 91,39%)</b>            |         | <b>7.811.760</b>                | <b>92,89%</b>  |
| Sonstige Aktiva und Passiva  |         | 598.168                         | 7,11%          |
| <b>Nettovermögen</b>   |         | <b>8.409.928</b>                | <b>100,00%</b> |

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%                 |
| <b>Gesamtvermögen</b>               | <b>100,00%</b>        |

## 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](http://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.

|     |                            | Wechselkurse am Ende des Berichtszeitraums / Berichtsjahres |                   | Durchschnittliche Wechselkurse |               |
|-----|----------------------------|---|-------------------|--------------------------------|---------------|
|     | Wechselkurs zum EUR        | 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 Anteilhaber 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

|                                 | <b>Kosten</b> |
|---------------------------------|---------------|
|                                 | €             |
| 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

|   | <b>Erlös</b> |
|---|--------------|
|   | €            |
| 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

|   | <b>Kosten</b> |
|---|---------------|
|   | <b>€</b>      |
| 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

|   | <b>Erlös</b> |
|---|--------------|
|   | <b>€</b>     |
| 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

|   | <b>Kosten</b> |
|---|---------------|
|   | <b>€</b>      |
| 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

|   | <b>Erlös</b> |
|---|--------------|
|   | <b>€</b>     |
| 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

|  | <b>Kosten</b> |
|--|---------------|
|  | <b>€</b>      |
| 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

|  | <b>Erlös</b> |
|--|--------------|
|  | <b>€</b>     |
| 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<br>€ |
|--|-------------|
| 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   |
| VFMVN 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<br>€ |
|---|------------|
| 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

|   | <b>Kosten</b> |
|---|---------------|
|   | <b>\$</b>     |
| 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

|   | <b>Erlös</b> |
|---|--------------|
|   | <b>\$</b>    |
| 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

|                                  | <b>Kosten</b> |
|----------------------------------|---------------|
|                                  | <b>\$</b>     |
| 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

|                                  | <b>Erlös</b> |
|----------------------------------|--------------|
|                                  | <b>\$</b>    |
| 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

|   | <b>Kosten</b> |
|---|---------------|
|   | <b>\$</b>     |
| 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

|   | <b>Erlös</b> |
|---|--------------|
|   | <b>\$</b>    |
| 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% |