

Amadeus Capital Vision plc
(eine offene Investmentgesellschaft mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds)

Zwischenbericht und verkürzter, ungeprüfter Abschluss

Für den am 30. Juni 2017 beendeten Finanzzeitraum

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Gesellschaftsinformationen	3
Bericht des Anlagemanagers	4
Bilanz	5
Gesamtergebnisrechnung	6
Aufstellung der Vermögensveränderungen für Inhaber von Eigenkapitalanteilen	7
Erläuterungen zum Abschluss	8
Aufstellung der Anlagen	14
Aufstellung der wichtigsten Portfolioveränderungen	15
Weitere Informationen	16

Gesellschaftsinformation

Verwaltungsräte der Gesellschaft

Christian Lange (US-Staatsbürger)
Mary Broughan (irische Staatsbürgerin) (unabhängig)
Declan McCourt (irischer Staatsbürger) (unabhängig)
Andrew Cox (britischer Staatsbürger) (am 1. Juli 2017 zurückgetreten)

(Kein Verwaltungsrat hat eine geschäftsführende Funktion inne.)

Eingetragener Sitz

25/28 North Wall Quay
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irland

Anlagemanager und Vertriebsstelle

EII Capital Management, Inc.
8th Floor, 640 Fifth Avenue
New York,
NY 10019
USA

Verwaltungs- und Registerstelle

Capita Financial Administrators (Ireland) Limited
2nd Floor, 2 Grand Canal Square
Grand Canal Harbour
Dublin 2
Irland

Verwahrstelle

BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited
Guild House
Guild Street
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irland

Unabhängiger Wirtschaftsprüfer

KPMG
1 Harbourmaster Place
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irland

Sekretariatsstelle

Goodbody Secretarial Limited
International Financial Services Centre
North Wall Quay
Dublin 1
Irland

Irischer Rechtsberater

A & L Goodbody
25/28 North Wall Quay
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irland

Firmennummer

263156 (eingetragen in Irland)

Bericht des Anlagemanagers

Für den am 30. Juni 2017 beendeten Finanzzeitraum

Fondsperformance & Marktanalyse

Für den Zeitraum von Jahresbeginn bis zum 30. Juni 2017 erzielte die Anteilsklasse I des Amadeus Asian Real Estate Securities Fund (der „Fonds“) eine Rendite von 0,39 % (in Euro). Der FTSE EPRA/NAREIT Asia Pacific Index Net TRI (die Benchmark) erzielte im gleichen Zeitraum eine Rendite von 4,45 % (in Euro). Die Anlagen des Fonds in Australien und Hongkong unterschieden sich von der relativen Wertentwicklung.

Halbjahresüberblick

Asien

Hongkong, China und Singapur gehörten im ersten Halbjahr 2017 zu den Top-Performern. Die Bauträger in Hongkong erzielten Gewinne, da die Erwartungen für höhere Zinssätze aufgrund eines ungewissen makroökonomischen Umfelds zurückgestellt wurden. Ungeachtet zunehmender Strafmaßnahmen zur Einschränkung der Vergabe von Hongkonger Bankdarlehen für Immobilien-Hypotheken hat der Start der Eigentumswohnungsprojekte tatsächlich die Erwartungen übertroffen, wobei die Nachfrage von niedrigen Zinssätzen, vom Preiswettbewerb zwischen den Hypothekengebern und von einem latenten Bedarf an Wohnungen im bodenarmen Hongkong getrieben wurde. In China haben sich die Bauträger während des Zeitraums kräftig erholt, ungeachtet der restriktiven Maßnahmen zur Drosselung des Anstiegs der Immobilienpreise. Die Chinesische Volksbank (PBOC) unterstützt weiterhin den Renminbi und fördert so eine Wertsteigerung gegenüber dem US-Dollar, was die Anleger beruhigt, die Sorgen hatten, dass die Regierung über keine Optionen mehr zur Kontrolle der Wirtschaft verfügt. In Singapur steigen die Aktienkurse der Bauträger weiter in Erwartung einer möglichen Politikanpassung bei der Veröffentlichung des Haushaltsplans der Regierung, die im weiteren Verlauf des Monats erfolgt, und weitere Verkäufe deuten darauf hin, dass der Wohnungsmarkt sich beruhigt hat.

Japan und Australien lieferten im ersten Halbjahr 2017 eine Underperformance. Die japanischen Aktien wurden seitwärts gehandelt, trotz Wirtschaftsdaten, die die Erwartungen übertrafen, eines starken Saisonergebnisses und eines Wachstums der Leasingerträge, die weiterhin von sinkenden Leerstandsdaten und einer Ausweitung des Unternehmensbedarfs profitieren. Die Beurteilung durch das Management bleibt für 2017 aufgrund ordentlicher Grundlagen positiv; die Büromärkte von Tokio sind nach wie vor solide, obwohl der makroökonomische Ausblick gemischt bleibt – der angespannte Arbeitsmarkt wird durch eine nachlassende Unternehmensstimmung ausgeglichen. In Australien sind die REITs im Allgemeinen hinter den Erwartungen zurückgeblieben, da die inländischen Anleihenrenditen angesichts globaler Inflationserwartungen langsam angestiegen sind. Der australische Bürosektor stellte einen Lichtblick dar, der weiterhin von einem unterversorgten Markt in Sydney profitierte, wobei sich der Einzelhandelssektor Herausforderungen mit einer schwachen Betriebsumgebung konfrontiert sah.

Ausblick

In Asien bleiben die Wachstumsaussichten grundsätzlich gesund, gestützt von einem stabilen, wenn auch nicht überwältigenden, Wirtschaftswachstum und einer Ausweitung des Vermögens der Haushalte. Dies wird weiterhin von einer akkomodierenden Geld- und Fiskalpolitik unterstützt, die für die Immobilienmärkte Gutes verheißt. Wir glauben, dass die Bewertungen für notierte Immobilienaktien weder die grundlegende Stimmung noch die anhaltende Nachfrage nach qualitativ hochwertigen Immobilien vor Ort widerspiegeln. Unsere Portfolios sind so aufgestellt, dass sie von Arbitrage Pricing ebenso profitieren wie von der anhaltenden Nachfrage nach qualitativ hochwertigen Immobilien.

Bilanz

Zum 30. Juni 2017

Amadeus Asian Real Estate Securities Fund	Erl.	30. Juni 2017 (ungeprüft) EUR	31. Dezember 2016 (geprüft) EUR
Anlagen			
Bankguthaben und liquide Mittel	4	736.327	1.332.234
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen	3		
- Übertragbare Wertpapiere		33.212.302	34.624.320
Forderungen aus Anteilszeichnungen		27.740	299
Forderungen aus verkauften Wertpapieren		137.166	-
Abgegrenztes Einkommen		297.705	262.171
Vorausbezahlte Gebühren und Auslagen		55.213	-
Gesamtwert der Anlagen		34.466.453	36.219.024
Verbindlichkeiten			
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	47.278
Verbindlichkeiten aus der Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder		3.962	1.315
Verbindlichkeiten aus Auslagen		98.128	94.906
Gesamtwert der Verbindlichkeiten (exkl. des auf Inhaber rücknehmbarer Anteile mit Gewinnbeteiligung anrechenbaren Nettovermögens)		102.090	143.499
Den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen		34.364.363	36.075.525
Anzahl ausstehender, rücknehmbarer Anteile			
	11		
EUR Anteilsklasse A		391.281	421.387
EUR Anteilsklasse E		288.077	315.077
USD Anteilsklasse E		964.688	1.002.859
EUR Anteilsklasse E1		596.352	596.352
EUR Anteilsklasse I		90.662	103.321
Nettoinventarwert pro rücknehmbarem Anteil			
EUR Anteilsklasse A		17,48 EUR	17,62 EUR
EUR Anteilsklasse E		10,73 EUR	10,74 EUR
USD Anteilsklasse E		8,50 EUR	7,95 USD
EUR Anteilsklasse E1		26,11 EUR	26,48 EUR
EUR Anteilsklasse I		18,46 EUR	18,59 EUR

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Gesamtergebnisrechnung

Für den am 30. Juni 2017 beendeten Finanzzeitraum

Amadeus Asian Real Estate Securities Fund	Erl.	30. Juni 2017 (ungeprüft) EUR	30. Juni 2016 (ungeprüft) EUR
Einkommen aus Anlagetätigkeit			
Dividendeneinkommen		621.415	542.960
Nettoverlust aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen und Fremdwährungen	3	(125.540)	(760.439)
Gesamteinkommen/(-verlust) aus Anlagetätigkeit		495.875	(217.479)
Auslagen			
Verwaltungsvergütung	5	-	244.978
Vergütung des Anlagemanagers	6	186.247	-
Vergütung der Verwaltungsstelle	7	26.420	23.668
Vergütung der Verwahrstelle	8	29.943	9.908
Vergütung des Wirtschaftsprüfers		8.437	9.215
Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder		7.979	-
Kosten der Rechtsberatung		53.577	9.713
Andere Auslagen		34.952	18.903
Gesamtwert der Auslagen		347.555	316.385
Gewinn/(Verlust) für den Zeitraum		148.320	(533.864)
Finanzierungskosten			
Bankzinsen		963	3.817
Gesamtwert der Finanzierungskosten		963	3.817
Nettoeinkommen/(-ausgaben) aus der Geschäftstätigkeit, vor Steuern		147.357	(537.681)
Besteuerung			
Quellensteuern auf Dividenden		35.019	23.009
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögens aus laufender Geschäftstätigkeit		112.338	(560.690)

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine anderen Gewinne/Verluste als der Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens von Inhabern von rücknehmbaren gewinnberechtigten Anteilen.

Aufstellung der Vermögensveränderungen für Inhaber von Eigenkapitalanteilen

Für den am 30. Juni 2017 beendeten Finanzzeitraum

Amadeus Asian Real Estate Securities Fund	30. Juni 2017 (ungeprüft) EUR	30. Juni 2016 (ungeprüft) EUR
Auf Inhaber von Eigenkapitalanteilen anrechenbares Nettovermögen zu Beginn der Periode	36.075.525	38.614.238
Anstieg/(Rückgang) des den Inhabern rücknehmbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögens aus laufender Geschäftstätigkeit	112.338	(560.690)
Ausgabe von rücknehmbaren, gewinnberechtigten Anteilen	139.956	3.615.419
Rücknahme von rücknehmbaren, gewinnberechtigten Anteilen	(1.524.386)	(4.491.589)
An Anteilinhaber gezahlte Ausschüttungen	(439.070)	(405.971)
Auf Inhaber von Eigenkapitalanteilen anrechenbares Nettovermögen zum Ende der Periode	34.364.363	36.771.407

Die beiliegenden Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil des Abschlusses.

Erläuterungen zum Abschluss

Amadeus Capital Vision plc

Für den am 30. Juni 2017 beendeten Finanzzeitraum

1. Allgemeine Informationen

Amadeus Capital Vision plc (die „Gesellschaft“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und wurde am 14. März 1997 gemäß dem irischen Gesetz über Kapitalgesellschaften unter der Registernummer 263156 als Aktiengesellschaft gegründet und als Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Fonds errichtet. Die Gesellschaft ist in Irland als ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) gemäß den Verordnungen der Europäischen Gemeinschaft von 2011 über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (European Communities [Undertakings for Collective Investments in Transferable Securities] Regulations 2011) (die „OGAW-Verordnung“) zugelassen. Der Amadeus Asian Real Estate Securities Fund (der „Fonds“) ist zurzeit der einzige Teilfonds der Gesellschaft.

2. Wesentliche Buchhaltungsvorschriften

Grundlage der Erstellung

Der Zwischenbericht und verkürzte, ungeprüfte Abschluss der Gesellschaft für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2017 wurden in Übereinstimmung mit dem Financial Reporting Standard 104, „Zwischenberichterstattung“ („FRS 104“), den OGAW-Verordnungen und dem Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48 (1)) UCITS Regulations 2015 (die „Zentralbank-Verordnungen“) erstellt.

Der Zwischenbericht und der verkürzte, ungeprüfte Abschluss enthalten nicht alle Informationen und Angaben, die für den vollständigen Jahresabschluss erforderlich sind, und sollten daher in Verbindung mit dem geprüften Abschluss für das Jahr zum 31. Dezember 2016 gelesen werden, der im Einklang mit dem Financial Reporting Standard („FRS 102“) und dem irischen Recht erstellt wurde. Letzteres umfasst den Companies Act von 2014, die OGAW-Verordnungen und die Zentralbank-Verordnungen.

Die in Irland allgemein anerkannten Grundsätze der Rechnungslegung für die Erstellung von Abschlüssen zur Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes, sind die von den Chartered Accountants Ireland veröffentlichten. Mit Ausnahme der erfolgswirksam zum Marktwert bewerteten und eingestufteten Finanzanlagen und -verbindlichkeiten wurde der Abschluss gemäß dem Anschaffungskostenprinzip erstellt. Das Format und bestimmte Formulierungen im Abschluss wurden von den im Companies Act von 2014 und in FRS 102 enthaltenen übernommen und so angepasst, dass sie nach Ansicht der Verwaltungsratsmitglieder die Art des Geschäfts der Gesellschaft als Investmentfonds besser widerspiegeln.

Die Gesellschaft nimmt die gemäß FRS 102 für offene Investmentfonds verfügbare Befreiungsmöglichkeit in Anspruch und stellt keine Kapitalflussrechnung zur Verfügung.

3. Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen

(i) Nettogewinn und -verlust aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen und -verbindlichkeiten und Fremdwährungen

Für den am 30. Juni 2017 beendeten Finanzzeitraum

	30. Juni 2017 EUR	30. Juni 2016 EUR
Realisierter Nettogewinn aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen	422.811	133.919
Veränderung des unrealisierten Gewinns/(Verlustes) aus ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Finanzanlagen	(548.351)	(894.358)
Nettoverlust aus ergebniswirksam zum Marktwert bewerteten Finanzanlagen und -verbindlichkeiten und Fremdwährungen	(125.540)	(760.439)

(ii) Fair-Value von Finanzinstrumenten

Am 8. März 2016 veröffentlichte das Financial Reporting Council (FRC) eine Änderung an FRS 102, „Offenlegung der Fair-Value-Hierarchie“. Durch die Änderung werden die Offenlegungs-Anforderungen an die in IFRS 13, „Bemessung des beizulegenden Zeitwerts“ angepasst und gelten für Abrechnungszeiträume, die am oder nach dem 1. Januar 2017 beginnen, wobei eine frühere Anwendung zulässig ist. Gemäß den Paragraphen 34.22 und 34.42 von FRS 102 hat sich die Gesellschaft entschieden, die Änderung schon vorzeitig anzuwenden. Die aktuelle Fair-Value-Hierarchie der Gesellschaft sieht folgendermaßen aus:

Stufe 1 – Der nicht angepasste notierte Kurs für identische Anlagen und Verbindlichkeiten, die für die Gesellschaft zum Bewertungsstichtag zugänglich sind.

Stufe 2 – Andere Inputfaktoren als die notierten Kurse innerhalb von Stufe 1, die für die Anlagen bzw. Verbindlichkeiten entweder direkt oder indirekt feststellbar sind (d. h. mit Marktdaten entwickelt).

Stufe 3 – Inputfaktoren, die für die Anlagen bzw. Verbindlichkeiten nicht feststellbar sind (d. h. für die keine Marktdaten verfügbar sind).

Eingangsdaten werden in verschiedenen Bewertungstechniken verwendet und beziehen sich im großen Ganzen auf die Annahmen, welche die Marktteilnehmer für Bewertungsentscheidungen verwenden, inklusive der Annahmen über Risiken. Eingangswerte können Preisinformationen, Volatilitätsstatistiken, spezifische und allgemeine Daten über die Kreditqualität, Liquiditätsstatistiken und andere Faktoren. Die Zuordnung eines Finanzinstrumentes in der Marktwert hierarchie basiert auf den niedrigsten verfügbaren Eingangsdaten, die für die Marktbewertung von Bedeutung sind. Als feststellbar werden Marktdaten angesehen, die sofort verfügbar, regelmäßig veröffentlicht oder aktualisiert, verlässlich und überprüfbar, nicht geheim sind und von unabhängigen Quellen zur Verfügung gestellt werden, die aktiv im relevanten Markt involviert sind. Die Kategorisierung eines Finanzinstrumentes innerhalb der Hierarchie basiert auf der Preistransparenz des Instrumentes und stimmt

nicht notwendigerweise mit der Einschätzung des Risikos des Instrumentes durch EII Capital Management Inc. (der „Anlagemanager“ und die „Vertriebsstelle“) überein.

Es gab während des Berichtszeitraums keine Verschiebungen zwischen den Stufen. Im Berichtszeitraum 2016 wechselte Scentre Group von Stufe 2 zu Stufe 1.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Amadeus Capital Vision plc

Für den am 30. Juni 2017 beendeten Finanzzeitraum

3. Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen (Fortsetzung)

(ii) Fair-Value von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle zeigt eine Analyse der Finanzinstrumente, welche zum Marktwert bewertet wurden, gruppiert nach den Stufen 1-3 zum Ende des Berichtszeitraums.

Zum 30. Juni 2017

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Summe EUR
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Börsennotierte Wertpapiere	33.212.302	-	-	33.212.302
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen	33.212.302	-	-	33.212.302

Zum 31. Dezember 2016

	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Summe EUR
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet - Börsennotierte Wertpapiere	34.624.320	-	-	34.624.320
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen	34.624.320	-	-	34.624.320

Alle anderen zu den Berichtsdaten 30. Juni 2017 und 31. Dezember 2016 vom Fonds gehaltenen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert und als Darlehen und Forderungen klassifiziert; ihre Bilanzwerte sind realistische Annäherungen an den beizulegenden Zeitwert. Bankguthaben und liquide Mittel wurden aufgrund ihres liquiden Charakters auf Stufe 1 klassifiziert. Alle anderen Anlagen und Verbindlichkeiten wurden auf Stufe 2 klassifiziert.

4. Bankguthaben und liquide Mittel

Die untenstehende Tabelle zeigt die Bankguthaben und liquiden Mittel des Fonds zum Berichtsdatum:

	Kreditrating (S&P)	Währung	30. Juni 2017 EUR-Äquivalent Saldo	31. Dezember 2016 EUR-Äquivalent Saldo
<i>Bankguthaben</i>				
The Bank of New York Mellon SA/NV Brussels	AA-1	EUR	-	16.228
The Bank of New York Mellon SA/NV Brussels	AA-1	USD	34.285	32.569
State Street Custodial Services (Ireland) Limited	A ²	EUR	-	2.171
<i>Kurzfristige Investmentfonds</i>				
Goldman Sachs Euro Liquid Reserve Fund	AAA ³	EUR	702.042	1.281.266
Summe			736.327	1.332.234

¹ Das S&P-Kreditrating bezieht sich auf The Bank of New York Mellon, die oberste Muttergesellschaft von BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“). Die Verwahrstelle und Unterverwahrstelle haben kein Kreditrating.

² Das S&P-Kreditrating bezieht sich auf State Street Corporation, die oberste Muttergesellschaft von State Street Custodial Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“). Die Verwahrstelle und Unterverwahrstelle haben kein Kreditrating.

³ Das S&P-Kreditrating bezieht sich auf Goldman Sachs & Co.

5. Verwaltungsvergütung

Zum 1. Dezember 2016 wurde die Gesellschaft eine selbstverwaltete Investmentgesellschaft, sodass keine Verwaltungsvergütung mehr anfällt.

6. Vergütung des Anlagemanagers

Der Anlagemanager hat Anspruch auf eine jährliche Gebühr, die aus dem Vermögen des Fonds beglichen wird; diese fällt für jeden Handelstag und ist monatlich rückwirkend zu zahlen. Der Jahressatz beträgt maximal 1,45 % des Nettoinventarwerts („NIW“) der Anteilklassen A und E, und maximal 0,58 % des NIW der Anteilklassen EI und I.

Bei vorheriger Mitteilung an die jeweiligen Anteilhaber des Fonds kann die jährliche Gebühr auf bis zu 1,5 % des NIW jeder Anteilklasse erhöht werden.

Der Anlagemanager hat auch ein Anrecht darauf, aus dem Fondsvermögen für angemessene Spesen und Ausgaben entschädigt zu werden (ggf. zzgl. MwSt.), die dem Anlagemanager bei der Ausübung seiner Pflichten entstehen. Es liegt im Ermessen des Anlagemanagers, eine geringere Verwaltungsvergütung zu verlangen.

Die zum Ende des Berichtszeitraums aufgelaufene und während des Berichtszeitraums belastete Vergütung des Anlagemanagers wird jeweils in der Bilanz und in der Gesamtergebnisrechnung aufgeführt.

7. Vergütung der Verwaltungsstelle

Die Verwaltungsstelle, Capita Financial Administrators (Ireland) Limited, hat Anspruch auf eine Vergütung für die von ihr erbrachten Verwaltungsdienste, in Höhe von bis zu 0,08 % pro Jahr, berechnet auf Grundlage des täglichen NIW des Fonds, vorbehaltlich einer monatlich vom Fonds zu zahlenden Mindestgebühr von 5.000 EUR. Die Vergütung für die Verwaltungsstellen laufen täglich auf und ist monatlich rückwirkend zu zahlen. Der Fonds zahlt der Verwaltungsstelle auch bestimmte Kontogebühren, Transaktionskosten und Gebühren der Berichterstattung, die zu handelsüblichen Sätzen berechnet werden.

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Amadeus Capital Vision plc

Für den am 30. Juni 2017 beendeten Finanzzeitraum

Die zum Ende des Berichtszeitraums aufgelaufene und während des Berichtszeitraums belastete Vergütung der Verwaltungsstelle wird jeweils in der Bilanz und in der Gesamtergebnisrechnung aufgeführt.

8. Vergütung der Verwahrstelle

Die Verwahrstelle, BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited, erhält eine jährliche Gebühr von bis zu 0,03 % des durchschnittlichen täglichen NIW des Fonds, die monatlich rückwirkend auf Basis des durchschnittlichen täglichen NIW des Vormonats gezahlt wird.

Der Fonds begleicht alle Spesen und Transaktionskosten der Verwahrstelle sowie alle Gebühren, Transaktionskosten und Auslagen der Unterverwahrstellen, die von der Verwahrstelle in Bezug auf die Vermögenswerte des Fonds ernannt wurden. Die Gebühren und Transaktionskosten werden zu handelsüblichen Sätzen berechnet.

Die zum Ende des Berichtszeitraums aufgelaufene und während des Berichtszeitraums belastete Vergütung der Verwahrstelle wird jeweils in der Bilanz und in der Gesamtergebnisrechnung aufgeführt.

9. Performanceabhängige Vergütung

Der Anlagemanager berechnet eine jährliche performanceabhängige Vergütung, in Höhe von 25 % der Nettoperformance der Anteilsklassen A und E. Für die Anteilsklassen I und EI wird keine performanceabhängige Vergütung erhoben. Die Nettoperformance ist die kumulative tägliche Performance der Anteilsklassen A und E während des Kalenderjahres im Verhältnis zu FTSE EPRA/NAREIT Asia Pacific Index Net TRI (TRNHPE) (der „Index“). Die performanceabhängige Vergütung wird jährlich für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 31. Dezember jedes Jahres berechnet und wird bei Fälligkeit rückwirkend im April jedes Jahres gezahlt. Die Nettoperformance wird an jedem Handelstag berechnet und falls die Nettoperformance positiv ist, fällt eine performanceabhängige Vergütung an. Die Performance ergibt sich mit Bezug auf den NIW je Anteil der Anteilsklassen A und E, abzüglich der Effekte von einer aufgelaufenen oder gezahlten performanceabhängigen Vergütung. Falls es in einem Fonds mehr als eine Anteilsklasse gibt, wird die Nettoperformance für jede entsprechende Klasse separat berechnet, z. B. unter Berücksichtigung der Anteile, die auf unterschiedliche Währungen lauten. Die Verwahrstelle muss die Berechnung der performanceabhängigen Vergütung bestätigen, bevor sie an den Anlagemanager ausgezahlt wird.

Falls Anteile zurückgegeben werden, wird unverzüglich die bis dato aufgelaufene performanceabhängige Vergütung fällig, zahlbar an den Anlagemanager.

Falls die Nettoperformance der Anteilsklassen A und E zum Bilanzstichtag negativ ist, wird keine performanceabhängige Vergütung aufgelaufen oder gezahlt, bis die Nettoperformance des Folgejahres bzw. der Folgejahre, diesen negativen Wert überschreitet, vermindert um nachfolgende Rücknahmen, und in diesem Fall nur insofern der Wert überschritten wird.

Bis zum Berichtsdatum gab es keine aufgelaufene performanceabhängige Vergütung und im Berichtszeitraum wurde auch keine gezahlt (2016: keine).

10. Wechselkurse

Die folgenden Wechselkurse wurden verwendet, um die in Fremdwährungen gehaltenen Anlagen und Verbindlichkeiten zum Berichtszeitpunkt in die Basiswährung des Fonds umzurechnen:

Währung	30. Juni 2017 Wechselkurs zum EUR	31. Dezember 2016 Wechselkurs zum EUR
Australischer Dollar	1,484091	1,461592
Hongkong-Dollar	8,901615	8,188807
Japanischer Yen	127,747559	123,493946
Singapur-Dollar	1,569887	1,525815
US-Dollar	1,140450	1,056000

11. Aktienkapital

Gewinnberechtigte und Zeichneranteile

Das Aktienkapital des Fonds soll zu jedem Zeitpunkt dem NIW entsprechen. Der Fonds kann bis zu fünfhundert Millionen Anteile ohne Nennwert ausgeben

Jeder Anteil berechtigt den Inhaber, anteilig an den Gewinnen und Dividenden des Fonds für diese Anteilsklasse beteiligt zu werden und an den Sitzungen des Fonds für diese Anteile mit Stimmrecht teilzunehmen. Keine Anteile des Fonds verleihen dem Anteilinhaber irgendwelche Vorzugs- oder Bezugsrechte oder sonstige Rechte, an den Gewinnen und Dividenden eines anderen Fonds beteiligt zu werden oder für andere Fonds Stimmrechte in Angelegenheiten zu erlangen, die sich nur auf diesen Fonds beziehen.

Jeder Beschluss, die Rechte der Anteile in Bezug auf einen Fonds zu verändern, bedürfen der Zustimmung durch die bei einer ordentlich, gemäß der Satzung, einberufenen Hauptversammlung vertretenen oder anwesenden Inhaber der Anteile. Die Beschlussfähigkeit einer einberufenen Hauptversammlung zur Änderung der Rechte der Anteile einer Anteilsklasse ist gegeben, wenn zwei oder mehr Anteilinhaber anwesend sind, deren Beteiligungen mindestens ein Drittel der Anteile in dieser Anteilsklasse darstellen.

Derzeit sind dreißigtausend Zeichneranteile im Umlauf. Die Zeichneranteile berechtigen die Inhaber an allen Versammlungen des Fonds teilzunehmen und abzustimmen, aber geben den Inhabern keinen Anspruch auf Dividenden oder Nettoanlagen des Fonds, außer im Gegenwert der anfänglichen Zeichnung und dem darauf aufgelaufenen Zins.

Verpflichtende Rücknahmen von Anteilen

Anteilinhaber sind verpflichtet, die Verwaltungsgesellschaft unverzüglich zu informieren, falls sie eine US-Person werden. Anteilinhaber, die eine US-Person werden, müssen ihre Anteile an Nicht-US-Personen abtreten. Der Fonds behält sich das Recht vor, die Übertragung von Anteilen zu verlangen oder diese Anteile zurückzunehmen, die durch diese Änderung direkt oder indirekt im Besitz einer US-Person oder einer anderen Person, falls der Besitz der Anteile durch diese Person unzulässig ist, oder falls der Besitz nach Auffassung der

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Amadeus Capital Vision plc

Für den am 30. Juni 2017 beendeten Finanzzeitraum

Verwaltungsratsmitglieder dazu führt, dass der Fonds oder die Anteilhaber Haftungen oder Steuerpflichten übernehmen oder sich finanzielle oder administrative Nachteile ergeben, die es für den Fonds bzw. die Anteilhaber anderenfalls nicht geben würde.

Darüber hinaus erhält der Fonds durch die Satzung die Erlaubnis, die Anteile zurückzunehmen, falls während eines Zeitraums von sechs Jahren kein Scheck bezüglich Dividenden für Anteile eingelöst wurde und keine Empfangsbestätigung über den Erhalt einer an den Anteilhaber versandten Bestätigung über den Besitz von Anteilen eingegangen ist. Die Erlöse aus der Rücknahme werden in einem separaten Treuhandkonto gehalten.

11. Aktienkapital (Fortsetzung)

Ausgegebenes Anteilskapital

Die untenstehende Tabelle legt die Anteilstransaktionen im Fonds während des Berichtszeitraums offen:

	30. Juni 2017	31. Dezember 2016
EUR Anteilsklasse A:		
Stand zu Beginn des Berichtszeitraums	421.387	483.550
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	1.381	2.247
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	(31.487)	(64.410)
Stand zum Ende des Berichtszeitraums	391.281	421.387
EUR Anteilsklasse E:		
Stand zu Beginn des Berichtszeitraums	315.077	642.753
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	-	10.340
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	(27.000)	(338.016)
Stand zum Ende des Berichtszeitraums	288.077	315.077
USD Anteilsklasse E:		
Stand zu Beginn des Berichtszeitraums	1.002.859	942.459
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	-	60.400
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	(38.171)	-
Stand zum Ende des Berichtszeitraums	964.688	1.002.859
EUR Anteilsklasse EI:		
Stand zu Beginn des Berichtszeitraums	596.352	527.379
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	-	116.479
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	-	(47.506)
Stand zum Ende des Berichtszeitraums	596.352	596.352
EUR Anteilsklasse I:		
Stand zu Beginn des Berichtszeitraums	103.321	67.860
Während des Berichtszeitraums ausgegebene Anteile	6.095	77.213
Während des Berichtszeitraums zurückgenommene Anteile	(18.754)	(41.752)
Stand zum Ende des Berichtszeitraums	90.662	103.321

12. Einbeziehung nicht konsolidierter strukturierter Unternehmen

Die Beteiligungen an kurzfristigen Investmentfonds, die der Fonds zum 30. Juni 2017 hält, die er jedoch nicht konsolidiert, entsprechen der Definition von nicht konsolidierten strukturierten Unternehmen (Zweckgesellschaften). Die Investmentfonds sind offene Geldmarktfonds.

Die Tabelle unten zeigt die vom Fonds zum 30. Juni 2017 und 31. Dezember 2016 gehaltenen Beteiligungen an nicht konsolidierten strukturierten Unternehmen.

	Buchwert EUR	Gesamtnettoinventarwert zum 30. Juni 2017 EUR
Goldman Sachs Euro Liquid Reserve Fund	702.042	1.043.984.417
	Buchwert EUR	Gesamtnettoinventarwert zum 31. Dezember 2016 EUR
Goldman Sachs Euro Liquid Reserve Fund	1.281.266	966.697.947

13. Ausschüttungspolitik

Die derzeitige Ausschüttungspolitik für ausschüttende Anteile sieht vor, dass die für einen entsprechenden Zeitraum von einem Fonds erhaltenen und schuldigen Nettoerträge, einschließlich Ertragsausgleich, ausgeschüttet werden. Ein Ertragsausgleich wird für den Fonds täglich eingesetzt, basierend auf Zeichnungen und Rücknahmen.

Die folgende Tabelle zeigt die im beendeten Finanzzeitraum bezahlten Ausschüttungen:

30. Juni 2017

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Amadeus Capital Vision plc

Für den am 30. Juni 2017 beendeten Finanzzeitraum

Anteilsklasse	Währung	Ausschüttung je Anteil	Ex-Tag
Nettoinventarwert			
EUR Anteilsklasse A	EUR	0,1300 EUR	3. Januar 2017
EUR Anteilsklasse E	EUR	0,0000 EUR	3. Januar 2017
USD Anteilsklasse E	USD	0,0795 USD	3. Januar 2017
EUR Anteilsklasse E1	EUR	0,4803 EUR	3. Januar 2017
EUR Anteilsklasse I	EUR	0,2047 EUR	3. Januar 2017

13. Ausschüttungspolitik (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle zeigt die im beendeten Finanzzeitraum bezahlten Ausschüttungen:

30. Juni 2016

Anteilsklasse	Währung	Ausschüttung je Anteil	Ex-Tag
Nettoinventarwert			
EUR Anteilsklasse A	EUR	0,11480 EUR	7. März 2016
EUR Anteilsklasse E	EUR	0,77730 EUR	7. März 2016
USD Anteilsklasse E	USD	0,05850 USD	7. März 2016
EUR Anteilsklasse E1	EUR	0,44511 EUR	7. März 2016
EUR Anteilsklasse I	EUR	0,29153 EUR	7. März 2016

14. Fund Asset System

Die Gesellschaft verwendet ein Fund Asset-Modell, bei dem im Namen der Gesellschaft ein Umbrella-Sammelkonto geführt wird. Das Umbrella-Sammelkonto wird verwendet, um Zeichnungsbeträge von Anlegern einzuziehen und Rücknahmebeträge sowie gegebenenfalls Dividenden an Anteilinhaber auszus zahlen. Die in den Konten gehaltenen Beträge werden täglich abgeglichen. Es ist nicht vorgesehen, dass die Beträge längere Zeit in dem Konto gehalten werden. Die in dem Sammelkonto gehaltenen Beträge werden in der Bilanz als Bankguthaben und liquide Mittel aufgeführt.

15. Transaktionen mit verbundenen Parteien

Die Zentralbank-Verordnungen besagen, dass alle Transaktionen mit einem OGAW, die von einer Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle, der Beauftragten oder Unterbeauftragten einer solchen Verwaltungsgesellschaft oder Verwahrstelle (ausgenommen nicht zur Konzerngesellschaft gehörende Unterverwahrstellen, die von einer Verwahrstelle ernannt wurden) oder einer verbundenen oder Konzerngesellschaft einer/eines solchen Verwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle, Beauftragten oder Unterbeauftragten („verbundene Person“) durchgeführt werden, zu marktüblichen Bedingungen durchzuführen sind. Geschäfte müssen im besten Interesse der Anteilinhaber erfolgen.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist davon überzeugt, dass (durch schriftliche Verfahren nachweisbare) Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die Pflichten gemäß Verordnung 78 (4) (a) auf alle Transaktionen mit verbundenen Parteien angewandt werden. Der Verwaltungsrat ist zudem davon überzeugt, dass die während des Berichtszeitraums mit verbundenen Parteien eingegangenen Transaktionen den Pflichten gemäß Verordnung 41 (1) (a) und (b) der Zentralbank-Verordnungen entsprechen.

16. Offenlegung von verbundenen Parteien

FRS 102, „Offenlegung von verbundenen Parteien“ erfordert die Offenlegung von Informationen über wesentliche Transaktionen mit Parteien, die als dem berichtenden Unternehmen verbunden erachtet werden.

Eine Transaktion mit einer verbundenen Partei ist eine Übertragung von Ressourcen, Dienstleistungen oder Verpflichtungen zwischen einem berichtenden Unternehmen und einer verbundenen Partei, unabhängig davon, ob ein Preis berechnet wurde.

Mit Wirkung zum 1. Dezember 2016 hat die Gesellschaft EII Capital Management, Inc. gemäß einem Anlagemanager- und Vertriebsstellenvertrag als Anlagemanager und Vertriebsstelle für den Amadeus Asian Real Estate Securities Fund bestellt.

Der Anlagemanager ist kraft seinem Anlagemanager- und Vertriebsstellenvertrag mit der Verwaltungsgesellschaft (bis zum 30. November 2016) und der Gesellschaft zum Zwecke der Offenlegung von verbundenen Parteien eine verbundene Partei.

Christian Lange ist Präsident von EII Capital Management, Inc., Anlagemanager, Vertriebsstelle und Initiator der Gesellschaft, während Andrew Cox als Portfoliomanager für Anlagemanager und Vertriebsstelle die Verantwortung für europäische Immobilienwertpapiere trägt. Die Vertriebsstelle gilt im Sinne der Offenlegung von verbundenen Parteien ebenfalls als verbundene Partei. Die Vergütungen für Anlagemanager und Vertriebsstelle werden von der Gesellschaft getragen.

Die Gesellschaft ist eine selbstverwaltete Investmentgesellschaft. Für den am 30. Juni 2017 beendeten Finanzzeitraum wurden keine Verwaltungsgebühren eingenommen (Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016: 455.691 EUR) von den zum Ende des Berichtszeitraums keine Gebühren ausstehend waren (Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016: keine).

In dem zum 30. Juni 2017 beendeten Finanzzeitraum bzw. in dem Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016 waren die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft nicht im Besitz von Anteilen an der Gesellschaft.

17. Steuerung des Eigenkapitals

Die vom Fonds ausgegebenen rücknehmbaren Anteile geben dem Anleger das Recht, zu jedem monatlichen Rücknahmedatum Rückzahlung gegen Bargeld zu einem Wert proportional zu den Anteilen des Anlegers am Nettovermögen des Fonds zu verlangen und

Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

Amadeus Capital Vision plc

Für den am 30. Juni 2017 beendeten Finanzzeitraum

werden als Verbindlichkeiten klassifiziert. Das Ziele des Fonds bei der Verwaltung der rücknehmbaren Anteile besteht darin, eine stabile Basis sicherzustellen, um die Erträge aller Anleger zu maximieren sowie das Liquiditätsrisiko zu steuern, welches sich aus den Rücknahmen ergibt. Der minimale Kapitalbedarf für die Eintragung in den Fonds beträgt 300.000 EUR.

18. Verpflichtungen und Eventualverbindlichkeiten

Der Verwaltungsrat hat keine Kenntnis von irgendwelchen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten des Fonds.

19. Änderungen des Prospektes

Während des Berichtszeitraums gab es keine wesentlichen Änderungen des Prospekts.

20. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums

Am 1. Februar 2017 übertrug Markus Nilles die Zeichneranteile auf Christian Lange.

21. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am 3. Juli 2017 wurde ein aktualisierter Prospekt veröffentlicht. Der Prospekt wurde im Allgemeinen geändert, um die nötigen Aktualisierungen an den Verordnungen der Europäischen Union (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) (Amendment) Regulations 2016 (OGAW V) und an den Zentralbank-Verordnungen widerzuspiegeln.

Der Rücktritt von Andrew Cox erfolgte mit Wirkung zum 1. Juli 2017.

22. Genehmigung des Abschlusses

Der ungeprüfte Abschluss wurde vom Verwaltungsrat am 18. August 2017 für die Veröffentlichung freigegeben.

Aufstellung der Anlagen

Zum 30. Juni 2017

Amadeus Capital Vision plc

Amadeus Asian Real Estate Securities Fund

	Währung	Anzahl Aktien	Beizulegender Zeitwert EUR	% NIW
Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen				
Aktien				
Australien				
Dexus	AUD	189.800	1.216.872	3,54 %
Goodman Group	AUD	99.000	524.988	1,53 %
Scentre Group	AUD	670.263	1.833.626	5,34 %
Stockland	AUD	500.631	1.487.633	4,33 %
Vicinity Centres	AUD	362.900	628.435	1,83 %
Westfield Corp	AUD	276.100	1.500.411	4,37 %
			7.191.965	20,94 %
Bermuda				
Hongkong Land Holdings Ltd	USD	222.500	1.436.899	4,18 %
			1.436.899	4,18 %
Cayman Inseln				
Cheung Kong Property Holdings Ltd	HKD	227.500	1.563.459	4,55 %
China Resources Land Ltd	HKD	641.588	1.636.113	4,76 %
			3.199.572	9,31 %
Hongkong				
China Overseas Land & Investment Ltd	HKD	897.700	2.306.872	6,71 %
Link REIT	HKD	382.800	2.553.329	7,43 %
Sun Hung Kai Properties Ltd	HKD	187.114	2.409.969	7,01 %
			7.270.170	21,15 %
Japan				
Activia Properties Inc	JPY	232	870.811	2,53 %
Advance Residence Investment Corp	JPY	118	257.850	0,75 %
Invincible Investment Corp	JPY	1.639	619.368	1,80 %
Japan Real Estate Investment Corp	JPY	278	1.214.301	3,53 %
Mitsubishi Estate Co Ltd	JPY	138.100	2.262.883	6,58 %
Mitsui Fudosan Co Ltd	JPY	105.700	2.217.674	6,45 %
Mitsui Fudosan Logistics Park Inc	JPY	137	359.799	1,05 %
Nippon Building Fund Inc	JPY	307	1.375.819	4,00 %
Nomura Real Estate Holdings Inc	JPY	22.500	387.923	1,13 %
Sumitomo Realty & Development Co Ltd	JPY	58.800	1.594.189	4,64 %
			11.160.617	32,46 %
Singapur				
CapitaLand Ltd	SGD	589.400	1.312.166	3,82 %
Frasers Logistics & Industrial Trust	SGD	594.000	407.695	1,19 %
Keppel REIT	SGD	1.329.295	965.290	2,81 %
Wing Tai Holdings Ltd	SGD	211.100	267.928	0,78 %
			2.953.079	8,60 %
Summe Aktien (2016: 95,98 %)			33.212.302	96,64 %
Summe Ergebniswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete Finanzanlagen (2016: 95,98 %)			33.212.302	96,64 %
Bankguthaben und liquide Mittel sowie anderes Nettovermögen			1.152.061	3,35 %
Auf Inhaber rücknehmbarer Anteile mit Gewinnbeteiligung anrechenbares Nettovermögen (2016: 100,00 %)			34.364.363	100,00 %
Analyse der Gesamtanlagen			% des Gesamtvermögens	
Übertragbare Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse notiert sind			96,35 %	
Anderes Umlaufvermögen			3,65 %	
			100,00 %	

Aufstellung der wichtigsten Portfolioveränderungen

Amadeus Capital Vision plc

Für den am 30. Juni 2017 beendeten Finanzzeitraum

Amadeus Asian Real Estate Securities Fund

Die Zentralbank-Verordnungen verlangen, dass alle wesentlichen Änderungen, die durch die Veräußerung von Vermögenswerten des OGAW entstanden sind, im Zwischenbericht zu dokumentieren sind. Eine wesentliche Änderung wird definiert als die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, oder die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Berichtszeitraum überschreiten.

Käufe	Kosten EUR
Hongkong Land Holdings Ltd	1.323.922
Keppel REIT	911.028
Dexus	861.822
Mitsubishi Estate Co Ltd	623.409
Goodman Group	550.162
Link REIT	343.225
Stockland	335.538
China Resources Land Ltd	195.135
China Overseas Land & Investment Ltd	161.004
Sumitomo Realty & Development Co Ltd	122.791
Mitsui Fudosan Co Ltd	110.596
Wing Tai Holdings Ltd	83.689

Verkäufe	Erlöse EUR
Frasers Logistics & Industrial Trust	886.271
Shinsegae Inc	755.437
Propertylink Group	646.673
Stockland	582.117
Hongkong Land Holdings Ltd	568.951
Wing Tai Holdings Ltd	450.692
Activia Properties Inc	376.625
Cheung Kong Property Holdings Ltd	368.170
Advance Residence Investment Corp	365.572
Sumitomo Realty & Development Co Ltd	317.637
City Developments Ltd	306.018
Scentre Group	278.675
China Overseas Land & Investment Ltd	234.033
Japan Real Estate Investment Corp	190.499
CapitaLand Commercial Trust	187.819
CapitaLand Ltd	132.792
Hyundai Department Store Co Ltd	131.126
Nomura Real Estate Holdings Inc	114.088
Sun Hung Kai Properties Ltd	96.086

Die Zentralbank-Verordnungen schreiben vor, dass mindestens 20 Käufe und Verkäufe offengelegt werden. Aufgrund des Handelsvolumens stellen die obigen Angaben alle Käufe und Verkäufe während des Berichtszeitraums dar.

Weitere Informationen

Amadeus Capital Vision plc

Für den am 30. Juni 2017 beendeten Finanzzeitraum

Vermittlungsprovisionen

Während des am 30. Juni 2017 endenden Finanzzeitraums setzte der Anlagemanager weiterhin Westminster Research Associates, Convergenx für Vermittlungsprovisionen ein.

Gesamtkostenquote

Anteilsklasse	30. Juni 2017	31. Dezember 2016
EUR Anteilsklasse A	1,80 %	1,80 %
EUR Anteilsklasse E	1,80 %	1,80 %
USD Anteilsklasse E	1,80 %	1,80 %
EUR Anteilsklasse EI	0,93 %	0,93 %
EUR Anteilsklasse I	0,93 %	0,93 %

Performance

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	31.12.2016 bis 31.06.2017 Performance % ¹	31.12.2015 bis 31.12.2016 Performance % ¹	31.12.2014 bis 31.12.2015 Performance % ¹
EUR Anteilsklasse A	20.09.2005	-0,07	-1,46	4,98
EUR Anteilsklasse E	15.10.2007	-0,09	5,01	5,00
USD Anteilsklasse E	15.10.2007	8,00	-4,79	-5,71
EUR Anteilsklasse EI	24.11.2008	0,39	-0,68	6,06
EUR Anteilsklasse I	20.09.2005	0,39	-0,64	5,89

¹ Die in der Vergangenheit erzielte Performance ist kein Maßstab für die zukünftige Wertentwicklung.

¹ Die Performance-Daten berücksichtigen keine Provisionen und Kosten, die durch die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen entstanden sind.