International Asset Management Fund

Halbjahresbericht per 30.06.2026 (ungeprüft)

R.C.S. Luxembourg K945

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

Inhaltsverzeichnis

Organisation 3

Auf einen Blick 4

International Asset Management Fund (IAMF) - Konsolidiert 9

International Asset Management Fund - Aktien AKTIV 12

International Asset Management Fund - Aktien Global systematic 22

International Asset Management Fund - Basis Portfolio 31

International Asset Management Fund - Checkpoint Besondere Werte Fonds 40

International Asset Management Fund - Checkpoint Klassik Fonds 50

International Asset Management Fund - Checkpoint Leben Fonds 60

International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity 70

International Asset Management Fund - Flexible Invest 79

International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel 87

International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio 97

International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth 105

International Asset Management Fund - Phroneo Equity 112

International Asset Management Fund - Provita World Fund 122

International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio 130

International Asset Management Fund - Top Select Portfolio 139

International Asset Management Fund - Top Ten Classic 147

International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio 155

International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select 163

International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds 172

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresabschluss 179

Ergänzende Angaben (ungeprüft) 197

Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland 198

Zeichnungen können nur auf Basis des jeweils gültigen Verkaufsprospektes (nebst Anhängen) und der „Basisinformationsblätter für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP)" sowie mit dem zuletzt erschienenen Jahresbericht und, wenn der Stichtag des letzteren länger als acht Monate zurückliegt, zusätzlich mit dem jeweils aktuellen Halbjahresbericht erfolgen.

Organisation

Verwaltungsgesellschaft
1741 Fund Management AG
Austrasse 59
FL-9490 Vaduz

Handelnd durch ihre Zweigniederlassung Luxemburg:
1741 Fund Management AG
Zweigniederlassung Luxemburg
2, rue Gabriel Lippmann
LU-5365 Munsbach

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft
Dr. Benedikt Czok (Vorsitzender)
Prof. Dr. Dirk Zetzsche (Mitglied)
Bis zum 24.02.2026
Everardo Gemmi (Mitglied)

Seit dem 24.02.2026
Philippe Burgener (Mitglied)

Geschäftsleiter der Verwaltungsgesellschaft
Stefan Schädler
Bis zum 24.06.2026
Markus Wagner

Seit dem 24.06.2026
Danijel Jazbec

Fondsmanager

Für den Teilfonds IAMF – Basis Portfolio
Christian Hintz Vermögensverwaltung GmbH
Kronprinzstraße 17
DE-70173 Stuttgart

Für den Teilfonds IAMF - Vermögensstrukturfonds
amandea Vermögensverwaltung AG
Waldstraße 6a
DE-65187 Wiesbaden

Für alle weiteren Teilfonds
DFP Deutsche Finanz Portfolioverwaltung GmbH
Pilotystraße 3
DE-90408 Nürnberg

Anlageberater für alle Teilfonds
Fund Development and Advisory AG
Seebuchtstrasse 20
CH-6374 Buochs

Funktion der Berechnung des Anteilwertes und der Fondsbuchhaltung, Register- und Transferstelle
VP Fund Solutions (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Verwahrstelle und Luxemburger Zahlstelle
VP Bank (Luxembourg) SA
2, rue Edward Steichen
LU-2540 Luxemburg

Vertriebs- und Informationsstelle in Deutschland
DFP Deutsche Finanz Portfolioverwaltung GmbH
Pilotystraße 3
DE-90408 Nürnberg

Stelle für internationale Marketingaktivitäten für die Teilfonds: Checkpoint Klassik Fonds, Checkpoint Leben Fonds und Checkpoint Besondere Werte
Checkpoint Consulting AG
Turmattstrasse 22
CH-6374 Buochs

Abschlussprüfer des Fonds
Forvis Mazars
5, rue Guillaume J. Kroll
LU-1882 Luxemburg

Rechtsberater des Fonds
Arendt & Medernach Société anonyme
41A, avenue J.F. Kennedy
L-2082 Luxemburg

Auf einen Blick

Nettovermögen per 30.06.2026	EUR 226,7 Millionen

Nettoinventarwert pro Anteil per 30.06.2026	
International Asset Management Fund - Aktien AKTIV I	EUR 12,66
International Asset Management Fund - Aktien AKTIV (R)	EUR 15,38
International Asset Management Fund - Aktien Global systematic I	EUR 11,29
International Asset Management Fund - Aktien Global systematic (P)	EUR 10,09
International Asset Management Fund - Basis Portfolio (EUR)	EUR 14,09
International Asset Management Fund - Checkpoint Besondere Werte Fonds I	EUR 12,29
International Asset Management Fund - Checkpoint Besondere Werte Fonds (R)	EUR 11,87
International Asset Management Fund - Checkpoint Klassik Fonds I	EUR 15,95
International Asset Management Fund - Checkpoint Klassik Fonds (R)	EUR 13,85
International Asset Management Fund - Checkpoint Leben Fonds (EUR)	EUR 63,41
International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity (EUR)	EUR 14,79
International Asset Management Fund - Flexible Invest (P)	EUR 12,61
International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel (EUR)	EUR 9,26
International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio I	EUR 13,96
International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio (R)	EUR 18,35
International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth (EUR)	EUR 13,38
International Asset Management Fund - Phroneo Equity (R)	EUR 11,67
International Asset Management Fund - Provita World Fund I	EUR 9,44
International Asset Management Fund - Provita World Fund (R)	EUR 10,10
International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio (EUR)	EUR 19,29
International Asset Management Fund - Top Select Portfolio (EUR)	EUR 12,06
International Asset Management Fund - Top Ten Classic I	EUR 67,75
International Asset Management Fund - Top Ten Classic (R)	EUR 110,30
International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio (EUR)	EUR 11,86
International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select (EUR)	EUR 44,84
International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds (EUR)	EUR 7,90

Rendite[1]	seit 31.12.2025
International Asset Management Fund - Aktien AKTIV I	2,10 %
International Asset Management Fund - Aktien AKTIV (R)	1,59 %
International Asset Management Fund - Aktien Global systematic I	-7,00 %
International Asset Management Fund - Aktien Global systematic (P)	-7,43 %
International Asset Management Fund - Basis Portfolio (EUR)	10,86 %
International Asset Management Fund - Checkpoint Besondere Werte Fonds I	6,96 %
International Asset Management Fund - Checkpoint Besondere Werte Fonds (R)	7,23 %
International Asset Management Fund - Checkpoint Klassik Fonds I	2,90 %
International Asset Management Fund - Checkpoint Klassik Fonds (R)	2,44 %
International Asset Management Fund - Checkpoint Leben Fonds (EUR)	11,03 %
International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity (EUR)	4,45 %
International Asset Management Fund - Flexible Invest (P)	6,77 %

[1] Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel (EUR)	5,47 %
International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio I	11,95 %
International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio (R)	9,16 %
International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth (EUR)	8,08 %
International Asset Management Fund - Phroneo Equity (R)	7,96 %
International Asset Management Fund - Provita World Fund I	5,36 %
International Asset Management Fund - Provita World Fund (R)	5,21 %
International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio (EUR)	16,98 %
International Asset Management Fund - Top Select Portfolio (EUR)	2,64 %
International Asset Management Fund - Top Ten Classic I	6,66 %
International Asset Management Fund - Top Ten Classic (R)	6,31 %
International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio (EUR)	9,41 %
International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select (EUR)	-0,69 %
International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds (EUR)	1,94 %

Auflegung	**per**
International Asset Management Fund - Aktien AKTIV I	05.02.2019
International Asset Management Fund - Aktien AKTIV (R)	13.12.2004
International Asset Management Fund - Aktien Global systematic I	26.04.2018
International Asset Management Fund - Aktien Global systematic (P)	16.04.2007
International Asset Management Fund - Basis Portfolio (EUR)	04.11.2005
International Asset Management Fund - Checkpoint Besondere Werte Fonds I	03.11.2021
International Asset Management Fund - Checkpoint Besondere Werte Fonds (R)	29.10.2021
International Asset Management Fund - Checkpoint Klassik Fonds I	15.02.2017
International Asset Management Fund - Checkpoint Klassik Fonds (R)	29.09.2020
International Asset Management Fund - Checkpoint Leben Fonds (EUR)	01.02.2010
International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity (EUR)	15.04.2005
International Asset Management Fund - Flexible Invest (P)	02.08.2005
International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel (EUR)	02.05.2007
International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio I	18.01.2024
International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio (R)	15.05.2007
International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth (EUR)	21.08.2007
International Asset Management Fund - Phroneo Equity (R)	22.01.2024
International Asset Management Fund - Provita World Fund I	01.09.2020
International Asset Management Fund - Provita World Fund (R)	31.03.2005
International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio (EUR)	30.03.2007
International Asset Management Fund - Top Select Portfolio (EUR)	02.11.2005
International Asset Management Fund - Top Ten Classic I	25.07.2019
International Asset Management Fund - Top Ten Classic (R)	02.08.1999
International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio (EUR)	31.01.2006
International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select (EUR)	22.06.2008
International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds (EUR)	01.03.2006

Erfolgsverwendung	
International Asset Management Fund - Aktien AKTIV I	Ausschüttend
International Asset Management Fund - Aktien AKTIV (R)	Ausschüttend
International Asset Management Fund - Aktien Global systematic I	Ausschüttend
International Asset Management Fund - Aktien Global systematic (P)	Ausschüttend
International Asset Management Fund - Basis Portfolio (EUR)	Ausschüttend
International Asset Management Fund - Checkpoint Besondere Werte Fonds I	Thesaurierend
International Asset Management Fund - Checkpoint Besondere Werte Fonds (R)	Thesaurierend
International Asset Management Fund - Checkpoint Klassik Fonds I	Ausschüttend
International Asset Management Fund - Checkpoint Klassik Fonds (R)	Thesaurierend
International Asset Management Fund - Checkpoint Leben Fonds (EUR)	Ausschüttend
International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity (EUR)	Ausschüttend
International Asset Management Fund - Flexible Invest (P)	Ausschüttend
International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel (EUR)	Ausschüttend
International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio I	Ausschüttend
International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio (R)	Ausschüttend
International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth (EUR)	Ausschüttend
International Asset Management Fund - Phroneo Equity (R)	Ausschüttend
International Asset Management Fund - Provita World Fund I	Ausschüttend
International Asset Management Fund - Provita World Fund (R)	Ausschüttend
International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio (EUR)	Ausschüttend
International Asset Management Fund - Top Select Portfolio (EUR)	Ausschüttend
International Asset Management Fund - Top Ten Classic I	Ausschüttend
International Asset Management Fund - Top Ten Classic (R)	Ausschüttend
International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio (EUR)	Ausschüttend
International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select (EUR)	Ausschüttend
International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds (EUR)	Ausschüttend

	Ausgabekommission zugunsten der Vertriebsstelle
International Asset Management Fund - Aktien AKTIV I	5,26 %
International Asset Management Fund - Aktien AKTIV (R)	5,26 %
International Asset Management Fund - Aktien Global systematic I	0,00 %
International Asset Management Fund - Aktien Global systematic (P)	0,00 %
International Asset Management Fund - Basis Portfolio (EUR)	3,09 %
International Asset Management Fund - Checkpoint Besondere Werte Fonds I	0,00 %
International Asset Management Fund - Checkpoint Besondere Werte Fonds (R)	5,26 %
International Asset Management Fund - Checkpoint Klassik Fonds I	0,00 %
International Asset Management Fund - Checkpoint Klassik Fonds (R)	5,26 %
International Asset Management Fund - Checkpoint Leben Fonds (EUR)	0,00 %
International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity (EUR)	5,26 %
International Asset Management Fund - Flexible Invest (P)	5,26 %
International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel (EUR)	5,54 %
International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio I	5,26 %
International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio (R)	5,26 %
International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth (EUR)	5,26 %
International Asset Management Fund - Phroneo Equity (R)	5,00 %
International Asset Management Fund - Provita World Fund I	5,26 %
International Asset Management Fund - Provita World Fund (R)	5,26 %
International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio (EUR)	5,26 %
International Asset Management Fund - Top Select Portfolio (EUR)	3,09 %
International Asset Management Fund - Top Ten Classic I	0,00 %
International Asset Management Fund - Top Ten Classic (R)	5,00 %
International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio (EUR)	5,26 %
International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select (EUR)	5,00 %
International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds (EUR)	5,26 %

	Fondsdomizil	ISIN
International Asset Management Fund - Aktien AKTIV I	Luxemburg	LU1924928408
International Asset Management Fund - Aktien AKTIV (R)	Luxemburg	LU0206715210
International Asset Management Fund - Aktien Global systematic I	Luxemburg	LU1771827539
International Asset Management Fund - Aktien Global systematic (P)	Luxemburg	LU0275529351
International Asset Management Fund - Basis Portfolio (EUR)	Luxemburg	LU0232088657
International Asset Management Fund - Checkpoint Besondere Werte Fonds I	Luxemburg	LU2373530307
International Asset Management Fund - Checkpoint Besondere Werte Fonds (R)	Luxemburg	LU2373530489
International Asset Management Fund - Checkpoint Klassik Fonds I	Luxemburg	LU0857415862
International Asset Management Fund - Checkpoint Klassik Fonds (R)	Luxemburg	LU2198428059
International Asset Management Fund - Checkpoint Leben Fonds (EUR)	Luxemburg	LU0462679589
International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity (EUR)	Luxemburg	LU0211525109
International Asset Management Fund - Flexible Invest (P)	Luxemburg	LU0224193077
International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel (EUR)	Luxemburg	LU0275530011
International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio I	Luxemburg	LU2654058515
International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio (R)	Luxemburg	LU0275530797
International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth (EUR)	Luxemburg	LU0275530367
International Asset Management Fund - Phroneo Equity (R)	Luxemburg	LU2653170907
International Asset Management Fund - Provita World Fund I	Luxemburg	LU2207977757
International Asset Management Fund - Provita World Fund (R)	Luxemburg	LU0206716028
International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio (EUR)	Luxemburg	LU0275528890
International Asset Management Fund - Top Select Portfolio (EUR)	Luxemburg	LU0232090471
International Asset Management Fund - Top Ten Classic I	Luxemburg	LU1895498654
International Asset Management Fund - Top Ten Classic (R)	Luxemburg	LU1895498571
International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio (EUR)	Luxemburg	LU0237589626
International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select (EUR)	Luxemburg	LU0364585181
International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds (EUR)	Luxemburg	LU0237590475

International Asset Management Fund (IAMF) - Konsolidiert

Vermögensrechnung per 30.06.2026

Konsolidiert	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	12.887.304,89
Marginkonten	131.517,58
Wertpapiere	
Aktien	36.460.145,86
Genussscheine	128.111,03
Sonstige, den Wertpapieren gleichgestellte Rechte	
Sonstige, den Wertpapieren gleichgestellte Rechte	3,42
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	176.839.228,92
Zertifikate	3.061.044,88
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	144.957,44
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	17.608,79
Gründungskosten	15.542,70
Gesamtvermögen	**229.685.465,51**
Verbindlichkeiten	-2.933.567,28
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-19.607,45
Gesamtverbindlichkeiten	**-2.953.174,73**
Nettofondsvermögen	**226.732.290,78**

Erfolgsrechnung vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

Konsolidiert	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	79.797,64
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	368,92
Aktien	369.960,09
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	198.061,93
Bestandsprovisionen	51.532,30
Sonstige Erträge	-11,28
Total Erträge	**699.709,60**
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	924,85
Verwaltungsvergütung	1.583.315,13
Servicevergütung	212.424,75
Performance Fee	2.542.670,43
Vertriebsstellenvergütung	336.026,56
Taxe d'abonnement	41.482,23
Abschreibung Gründungskosten	3.363,84
Prüfungskosten*	26.840,16
Sonstige Aufwendungen	280.710,09
Total Aufwendungen	**5.027.758,04**
Nettoergebnis	**-4.328.048,44**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**9.652.532,80**
Realisiertes Ergebnis	**5.324.484,36**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**8.583.648,20**
Gesamtergebnis	**13.908.132,56**

* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus dem im Vorfeld abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

Veränderung des Nettofondsvermögens

Konsolidiert	(in EUR)
Nettofondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**215.080.605,93**
Ausschüttungen	**0,00**
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	**15.049.552,16**
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	**-17.305.999,87**
Gesamtergebnis	**13.908.132,56**
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**226.732.290,78**

International Asset Management Fund - Aktien AKTIV

Vermögensrechnung per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Aktien AKTIV	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1.267.509,02
Marginkonten	44.822,99
Wertpapiere	
Aktien	3.388.297,43
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	7.669.891,27
Zertifikate	544.457,50
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	132.689,26
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	878,80
Gesamtvermögen	**13.048.546,27**
Verbindlichkeiten	-65.537,55
Gesamtverbindlichkeiten	**-65.537,55**
Nettoteilfondsvermögen	**12.983.008,72**
- davon Anteilklasse I	4.941.041,74
- davon Anteilklasse R	8.041.966,98
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse I	390.276,5735
Anteilklasse R	522.871,1206
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse I	EUR 12,66
Anteilklasse R	EUR 15,38

Erfolgsrechnung vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

International Asset Management Fund - Aktien AKTIV	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	8.334,10
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	49.205,10
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	12.717,40
Bestandsprovisionen	23,47
Total Erträge	**70.280,07**
Verwaltungsvergütung	94.366,82
Servicevergütung	11.046,31
Performance Fee	41.435,64
Vertriebsstellenvergütung	34.045,55
Taxe d'abonnement	3.216,20
Prüfungskosten*	1.041,41
Sonstige Aufwendungen	17.297,84
Total Aufwendungen	**202.449,77**
Nettoergebnis	**-132.169,70**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**382.289,82**
Realisiertes Ergebnis	**250.120,12**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**-33.447,97**
Gesamtergebnis	**216.672,15**

* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus den im Voraus abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Aktien AKTIV (in EUR)

Nettoteilfondsvermögen	
31.12.2024	**10.382.772,12**
- Anteilklasse I	3.092.677,16
- Anteilklasse R	7.290.094,96
31.12.2025	**12.613.344,36**
- Anteilklasse I	4.257.821,80
- Anteilklasse R	8.355.522,56
30.06.2026	**12.983.008,72**
- Anteilklasse I	4.941.041,74
- Anteilklasse R	8.041.966,98
Anteile im Umlauf	
31.12.2024	
- Anteilklasse I	272.942,6931
- Anteilklasse R	522.963,5337
31.12.2025	
- Anteilklasse I	343.439,8757
- Anteilklasse R	551.793,6245
30.06.2026	
- Anteilklasse I	390.276,5735
- Anteilklasse R	522.871,1206
Nettoinventarwert pro Anteil	
31.12.2024	
- Anteilklasse I	11,33
- Anteilklasse R	13,94
31.12.2025	
- Anteilklasse I	12,40
- Anteilklasse R	15,14
30.06.2026	
- Anteilklasse I	12,66
- Anteilklasse R	15,38

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Aktien AKTIV	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**12.613.344,36**
Ausschüttungen	**0,00**
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	**1.555.041,85**
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	**-1.402.049,64**
Gesamtergebnis	**216.672,15**
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**12.983.008,72**

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Aktien AKTIV

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	
- Anteilklasse I	343.439,8757
- Anteilklasse R	551.793,6245
Neu ausgegebene Anteile	
- Anteilklasse I	76.061,6894
- Anteilklasse R	37.055,7774
Zurückgenommene Anteile	
- Anteilklasse I	-29.224,9916
- Anteilklasse R	-65.978,2813
Stand am Ende der Berichtsperiode	
- Anteilklasse I	390.276,5735
- Anteilklasse R	522.871,1206

Vermögensinventar per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Aktien AKTIV

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Australien							
Woodside Enr Sp ADR (N)	US9802283088	USD	252	19,32	4.593	4.259	0,03
Total Aktien in Australien						**4.259**	**0,03**
Aktien in Belgien							
Agfa-Gevaert (I)	BE0003755692	EUR	13.800	0,43	40.111	5.906	0,05
Total Aktien in Belgien						**5.906**	**0,05**
Aktien in Cayman Inseln							
Baidu Sp ADR-A (N)	US0567521085	USD	150	114,29	25.558	14.998	0,12
Tencent Ms Sp ADR-A (N)	US88034P1093	USD	1.500	8,35	25.564	10.958	0,08
Total Aktien in Cayman Inseln						**25.956**	**0,20**
Aktien in Dänemark							
Coloplast -B- (Rg)	DK0060448595	DKK	275	372,30	34.999	13.697	0,11
Total Aktien in Dänemark						**13.697**	**0,11**
Aktien in Deutschland							
BASF (N)	DE000BASF111	EUR	1.720	46,78	97.663	80.462	0,62
Cherry (I)	DE000A3CRRN9	EUR	51.352	0,35	162.061	17.973	0,14
Draegerwerk Vz I /VZ	DE0005550636	EUR	1.500	82,50	83.831	123.750	0,95
Eckert&Ziegler (I)	DE0005659700	EUR	5.400	15,27	90.455	82.458	0,64
ElringKlinger (N)	DE0007856023	EUR	4.000	4,88	40.487	19.520	0,15
Fresenius Medical	DE0005785802	EUR	850	39,60	50.027	33.660	0,26
Fresenius (I)	DE0005785604	EUR	2.553	39,97	93.236	102.043	0,79
Fried Vorw Gr (I)	DE000A255F11	EUR	2.800	67,40	125.886	188.720	1,45
GRENKE (N)	DE000A161N30	EUR	1.400	12,02	35.025	16.828	0,13
Henkel Vz I /VZ	DE0006048432	EUR	2.350	73,54	152.026	172.819	1,33
K+S	DE000KSAG888	EUR	10.700	13,21	195.090	141.347	1,09
LANXESS (I)	DE0005470405	EUR	2.646	15,16	91.770	40.113	0,31
Leifheit (I)	DE0006464506	EUR	2.050	14,55	45.194	29.828	0,23
NORMA Group (N)	DE000A1H8BV3	EUR	1.680	17,54	40.361	29.467	0,23
Pentixapharm (N)	DE000A40AEG0	EUR	1.800	2,34	13.508	4.212	0,03
SAP	DE0007164600	EUR	1.050	134,00	151.873	140.700	1,08
Secunet Sec Netw (I)	DE0007276503	EUR	250	168,80	46.208	42.200	0,33
TeamViewer (I)	DE000A2YN900	EUR	2.500	4,91	79.363	12.270	0,09
verbio SE (I)	DE000A0JL9W6	EUR	750	29,80	36.769	22.350	0,17
WashTec (I)	DE0007507501	EUR	530	38,70	25.226	20.511	0,16
Total Aktien in Deutschland						**1.321.231**	**10,18**

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Frankreich							
Valneva (P)	FR0004056851	EUR	5.670	2,26	33.885	12.786	0,10
Total Aktien in Frankreich						**12.786**	**0,10**
Aktien in Grossbritannien							
Mondi (Rg)	GB00BMWC6P49	GBP	6.525	6,84	110.855	51.823	0,40
Total Aktien in Grossbritannien						**51.823**	**0,40**
Aktien in Kanada							
Ballard Power Sy (Rg)	CA0585861085	USD	4.987	3,89	45.023	16.972	0,13
Pan Amer Silver (Rg)	CA6979001089	USD	2.700	44,79	57.508	105.800	0,81
Total Aktien in Kanada						**122.772**	**0,95**
Aktien in Österreich							
Kapsch (I)	AT000KAPSCH9	EUR	5.494	5,18	86.635	28.459	0,22
Lenzing (I)	AT0000644505	EUR	1.000	24,25	42.694	24.250	0,19
Marinomed Biot (I)	ATMARINOMED6	EUR	2.062	9,95	145.805	20.517	0,16
Oesterreichost (I)	AT0000APOST4	EUR	4.650	31,00	147.507	144.150	1,11
Semperit (I)	AT0000785555	EUR	4.149	14,95	76.560	62.028	0,48
Total Aktien in Österreich						**279.403**	**2,15**
Aktien in Schweden							
BICO Grp-B (Rg)	SE0013647385	SEK	817	16,16	34.931	1.193	0,01
PowerCell Swed (Rg)	SE0006425815	SEK	3.684	23,04	63.552	7.671	0,06
Total Aktien in Schweden						**8.864**	**0,07**
Aktien in Schweiz							
Cham Swiss Prop (N)	CH0524026959	CHF	150	23,60	4.292	3.839	0,03
EDAG Engineer (I)	CH0303692047	EUR	1.800	3,18	25.277	5.724	0,04
Jungfraubahn Holding (N)	CH0017875789	CHF	300	262,00	40.397	85.231	0,66
Roche Holding	CH0012032113	CHF	360	339,20	105.338	132.414	1,02
Titlisbahnen (N)	CH0527044959	CHF	800	50,60	38.491	43.895	0,34
Total Aktien in Schweiz						**271.102**	**2,09**
Aktien in USA							
3D Systems (Rg)	US88554D2053	USD	5.500	3,02	104.154	14.532	0,11
Adobe Systems	US00724F1012	USD	600	205,02	183.213	107.619	0,83
DocuSign (Rg)	US2561631068	USD	400	44,42	36.708	15.545	0,12
Emergent BioSolu (Rg)	US29089Q1058	USD	700	8,38	33.036	5.132	0,04
FuelCell Energy (Rg)	US35952H7008	USD	367	36,01	80.290	11.562	0,09
GE Hltc Tech (Rg)	US36266G1076	USD	91	64,01	4.360	5.096	0,04
Healthcare Svcs (Rg)	US4219061086	USD	3.500	24,56	54.886	75.203	0,58
Hecla Mining (Rg)	US4227041062	USD	9.000	15,43	51.550	121.492	0,94
Nike	US6541061031	USD	3.500	41,05	127.686	125.696	0,97
Plug Power (Rg)	US72919P2020	USD	3.200	2,71	37.863	7.587	0,06
Quantum (Rg)	US7479066000	USD	120	11,00	16.395	1.155	0,01

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Shutterstock (Rg)	US8256901005	USD	2.000	13,95	75.896	24.409	0,19
Skyworks Solutio (Rg)	US83088M1027	USD	400	67,80	42.607	23.726	0,18
Snap-A (Rg)	US83304A1060	USD	1.550	4,44	37.897	6.021	0,05
Target (Rg)	US87612E1064	USD	2.000	130,61	169.469	228.532	1,76
Teladoc Health (Rg)	US87918A1051	USD	1.420	8,48	66.517	10.535	0,08
The Kraft Heinz	US5007541064	USD	7.315	23,62	139.851	151.159	1,16
Utd Parcel Svc-B (Rg)	US9113121068	USD	2.100	107,50	181.002	197.501	1,52
Viatris (Rg)	US92556V1061	USD	2.636	15,88	31.423	36.622	0,28
Warnr Bros-A (Rg)	US9344231041	USD	2.930	26,66	68.414	68.339	0,53
Westinghouse Air (Rg)	US9297401088	USD	12	269,60	899	2.830	0,02
Zoom Com-A (Rg)	US98980L1017	USD	400	86,31	97.150	30.204	0,23
Total Aktien in USA						**1.270.496**	**9,79**
Total Aktien						**3.388.297**	**26,10**
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						**3.388.297**	**26,10**
Total Wertpapiere						**3.388.297**	**26,10**
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
AI Leaders	DE000A2PF0M4	EUR	313	204,59	41.191	64.037	0,49
iShs Core Dax UCITS ETF	DE0005933931	EUR	1.940	206,05	200.907	399.737	3,08
iShs ETF STOXX Europe 600 (DE)	DE0002635307	EUR	307	63,94	12.603	19.630	0,15
iShs NASDAQ-100 UCITS ETF	DE000A0F5UF5	EUR	3.000	256,35	320.529	769.050	5,92
iShsCorEUSTX 50	DE0005933956	EUR	17.132	64,35	795.061	1.102.444	8,49
Total Fonds in Deutschland						**2.354.897**	**18,14**
Fonds in Frankreich							
Amundi Eu Liq S -R1-	FR0014005U84	EUR	84	1.112,54	91.150	93.453	0,72
Total Fonds in Frankreich						**93.453**	**0,72**
Fonds in Irland							
Inv S&P 500 Sco Hedged EUR	IE000QF66PE6	EUR	80	87,21	4.760	6.977	0,05
iShs NASDAQ 100 UCITS EUR Hdg	IE00BYVQ9F29	EUR	45.300	17,50	447.179	792.569	6,10
iShs VII Core S&P500 ETF USD	IE00B5BMR087	EUR	475	704,98	125.546	334.866	2,58
Total Fonds in Irland						**1.134.411**	**8,74**
Fonds in Luxemburg							
Allianz Eur C -A (EUR)-	LU0052221412	EUR	56	48,22	2.625	2.694	0,02
Amu In S Co DAX -UCITS ETF-	LU2611732046	EUR	10.000	186,06	1.306.171	1.860.600	14,33
DWS Euro Reserve	LU0011254512	EUR	3.980	144,32	565.173	574.394	4,42
DWS Inst Cash Plus -IC-	LU0193172185	EUR	80	12.878,96	954.521	1.030.317	7,94
Fidelity Euro Cash Fund -A-	LU0064964074	EUR	646	9,04	5.735	5.841	0,04
Xtr2 EUR Overnight Rat Sw -1C-	LU0290358497	EUR	4.050	149,52	580.634	605.556	4,66
Total Fonds in Luxemburg						**4.079.401**	**31,42**
Total Fonds						**7.662.163**	**59,02**

* Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Zertifikate							
Zertifikate in Deutschland							
AUTO EXCHANGEABLE NOTE ETC GOLD / US DOLLAR (XAU/USD)	DE000A0S9GB0	EUR	500	113,48	27.337	56.740	0,44
Total Zertifikate in Deutschland						**56.740**	**0,44**
Zertifikate in Jersey							
DB ETC GOLD 06/60	DE000A1EK0G3	EUR	1.250	227,23	172.379	284.038	2,19
SP WisdomTree Physical Gold ETC	JE00B1VS3770	EUR	100	327,23	13.535	32.723	0,25
SP Silber/DB ETC 06/60	DE000A1EK0J7	EUR	550	306,50	69.484	168.575	1,30
SP WisdomTree Physical Silver ETC	JE00B1VS3333	EUR	50	47,64	866	2.382	0,02
Total Zertifikate in Jersey						**487.718**	**3,76**
Total Zertifikate						**544.458**	**4,19**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden						**8.206.621**	**63,21**
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in Frankreich							
Candriam Index Arbit -C EUR-	FR0010016477	EUR	5	1.545,64	6.863	7.728	0,06
Total Fonds in Frankreich						**7.728**	**0,06**
Total Fonds						**7.728**	**0,06**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						**7.728**	**0,06**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						**8.214.349**	**63,27**
Bankguthaben						**1.312.332**	**10,11**
Derivative Finanzinstrumente						**132.689**	**1,02**
Sonstige Vermögenswerte						**879**	**0,01**
Gesamtvermögen						**13.048.546**	**100,50**
Verbindlichkeiten						**-65.538**	**-0,50**
Nettovermögen						**12.983.009**	**100,00**

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2026

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Währung	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtung in EUR	Marktwert in EUR	% des NAV
Call CBOE VIX Index 19.Aug/26 E 22	USD	200	100	112.829,54	26.070,97	0,20
Call CBOE VIX Index 19.Aug/26 E 22	USD	200	100	112.829,54	26.070,97	0,20

Futures	Währung	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
E-Mini EUR-USD FX Mini Future Sep/26	USD	8	62.500	501.144,32	-5.774,11	-0,04

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Optionen	Währung	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtung in EUR	Marktwert in EUR	% des NAV
Mini Put S&P E-Mini 500 Idx Mini Fut Sep/26 (18.09.26) A 6'000	USD	12	50	158.063,54	9.343,55	0,07
Mini Put S&P E-Mini 500 Idx Mini Fut Sep/26 (18.09.26) A 6'000	USD	12	50	158.063,54	9.343,55	0,07
Mini Put S&P E-Mini 500 Idx Mini Fut Dec/26 (18.12.26) A 6'000	USD	10	50	269.283,33	24.496,21	0,19
Mini Put S&P E-Mini 500 Idx Mini Fut Dec/26 (18.12.26) A 6'000	USD	8	50	215.426,66	19.596,97	0,15
Put DAX 18.Dec/26 E 21'000	EUR	55	5	756.123,25	62.590,00	0,48

Futures	Währung	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
NASDAQ 100 E-Mini Mini Future Sep/26	USD	-1	20	534.078,60	-16.202,49	-0,12
DAX Future Sep/26	EUR	-4	25	2.513.600,00	12.050,00	0,09
S&P E-Mini 500 Idx Mini Future Sep/26	USD	-3	50	990.554,52	-9.376,36	-0,07
ESTX50 EUR P Future Sep/26	EUR	-16	10	1.016.960,00	-25.520,00	-0,20

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Call Optionen long	EUR	225.659
Futures long	EUR	-5.774
Futures short	EUR	-39.049
Put Optionen long	EUR	1.556.960
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		1.737.797

International Asset Management Fund - Aktien Global systematic

Vermögensrechnung per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Aktien Global systematic	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	393.769,72
Wertpapiere	
Aktien	1.762.433,36
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	1.953.359,29
Zertifikate	226.960,00
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	723,28
Gesamtvermögen	**4.337.245,65**
Verbindlichkeiten	-7.548,83
Gesamtverbindlichkeiten	**-7.548,83**
Nettoteilfondsvermögen	**4.329.696,82**
- davon Anteilklasse I	2.583.030,93
- davon Anteilklasse P	1.746.665,89
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse I	228.802,6203
Anteilklasse P	173.141,4381
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse I	EUR 11,29
Anteilklasse P	EUR 10,09

Erfolgsrechnung vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

International Asset Management Fund - Aktien Global systematic	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	2.815,25
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	19.764,72
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	20.904,44
Bestandsprovisionen	84,28
Total Erträge	**43.568,69**
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	0,99
Verwaltungsvergütung	27.732,85
Servicevergütung	10.007,59
Performance Fee	9,24
Vertriebsstellenvergütung	6.657,29
Taxe d'abonnement	1.022,46
Prüfungskosten*	2.848,48
Sonstige Aufwendungen	11.461,54
Total Aufwendungen	**59.740,44**
Nettoergebnis	**-16.171,75**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**-274.526,97**
Realisiertes Ergebnis	**-290.698,72**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**-48.736,26**
Gesamtergebnis	**-339.434,98**

* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus den im Voraus abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Aktien Global systematic (in EUR)

Nettoteilfondsvermögen	
31.12.2024	**4.354.699,28**
- Anteilklasse I	2.314.380,67
- Anteilklasse P	2.040.318,61
31.12.2025	**4.711.342,06**
- Anteilklasse I	2.737.864,30
- Anteilklasse P	1.973.477,76
30.06.2026	**4.329.696,82**
- Anteilklasse I	2.583.030,93
- Anteilklasse P	1.746.665,89
Anteile im Umlauf	
31.12.2024	
- Anteilklasse I	179.878,7911
- Anteilklasse P	174.873,2124
31.12.2025	
- Anteilklasse I	225.535,1819
- Anteilklasse P	181.031,3244
30.06.2026	
- Anteilklasse I	228.802,6203
- Anteilklasse P	173.141,4381
Nettoinventarwert pro Anteil	
31.12.2024	
- Anteilklasse I	12,87
- Anteilklasse P	11,67
31.12.2025	
- Anteilklasse I	12,14
- Anteilklasse P	10,90
30.06.2026	
- Anteilklasse I	11,29
- Anteilklasse P	10,09

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Aktien Global systematic	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**4.711.342,06**
Ausschüttungen	**0,00**
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	**300.104,35**
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	**-342.314,61**
Gesamtergebnis	**-339.434,98**
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**4.329.696,82**

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Aktien Global systematic

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	
- Anteilklasse I	225.535,1819
- Anteilklasse P	181.031,3244
Neu ausgegebene Anteile	
- Anteilklasse I	23.036,0315
- Anteilklasse P	2.645,2964
Zurückgenommene Anteile	
- Anteilklasse I	-19.768,5931
- Anteilklasse P	-10.535,1827
Stand am Ende der Berichtsperiode	
- Anteilklasse I	228.802,6203
- Anteilklasse P	173.141,4381

Vermögensinventar per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Aktien Global systematic

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Dänemark							
Coloplast -B- (Rg)	DK0060448595	DKK	1.500	372,30	133.617	74.712	1,73
Novo Nordisk -B- Br/Rg-B (B/R)	DK0062498333	DKK	3.006	314,60	177.488	126.518	2,92
Total Aktien in Dänemark						**201.230**	**4,65**
Aktien in Deutschland							
Beiersdorf (I)	DE0005200000	EUR	850	75,34	90.730	64.039	1,48
Muenchener Rueckv (N)	DE0008430026	EUR	140	488,50	71.349	68.390	1,58
Nemetschek (I)	DE0006452907	EUR	750	53,10	46.363	39.825	0,92
Total Aktien in Deutschland						**172.254**	**3,98**
Aktien in Frankreich							
EssilorLuxott (P)	FR0000121667	EUR	450	164,05	103.271	73.823	1,71
Total Aktien in Frankreich						**73.823**	**1,71**
Aktien in Luxemburg							
Eurofins Scientific (P)	FR0014000MR3	EUR	1.000	68,56	61.041	68.560	1,58
Total Aktien in Luxemburg						**68.560**	**1,58**
Aktien in Niederlande							
Wolters Kluw Br R (B)	NL0000395903	EUR	1.400	56,44	130.639	79.016	1,82
Total Aktien in Niederlande						**79.016**	**1,82**
Aktien in USA							
Adobe Systems	US00724F1012	USD	220	205,02	47.386	39.460	0,91
Amazon.Com	US0231351067	USD	300	238,34	64.565	62.555	1,44
BostoScientific	US1011371077	USD	1.900	42,68	117.843	70.945	1,64
Brdridg Fncl Sol (Rg)	US11133T1034	USD	600	136,95	89.368	71.888	1,66
HubSpot (Rg)	US4435731009	USD	200	182,51	41.192	31.934	0,74
IDEXX Labs (Rg)	US45168D1046	USD	100	526,44	49.772	46.056	1,06
McDonald's (Rg)	US5801351017	USD	280	270,31	67.671	66.216	1,53
Medpace Holdings (Rg)	US58506Q1094	USD	115	529,59	46.948	53.282	1,23
Microsoft	US5949181045	USD	200	373,02	72.311	65.268	1,51
Paychex Inc (Rg)	US7043261079	USD	880	98,33	96.998	75.702	1,75
Pepsico (Rg)	US7134481081	USD	600	135,40	91.709	71.074	1,64
Procter&Gamble (Rg)	US7427181091	USD	500	146,64	67.586	64.145	1,48
Republic Service (Rg)	US7607591002	USD	380	213,08	70.950	70.838	1,64
Resmed (Rg)	US7611521078	USD	360	194,88	68.027	61.378	1,42
ServiceNow (Rg)	US81762P1021	USD	600	99,28	46.710	52.114	1,20

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Stryker (Rg)	US8636671013	USD	350	314,84	96.274	96.405	2,23
Thermo Fisher Sc (Rg)	US8835561023	USD	115	501,36	48.339	50.442	1,17
Verisk Analytics (Rg)	US92345Y1064	USD	262	179,53	48.462	41.151	0,95
Zoetis-A (Rg)	US98978V1035	USD	1.220	71,86	160.394	76.699	1,77
Total Aktien in USA						**1.167.551**	**26,97**
Total Aktien						**1.762.433**	**40,71**
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						**1.762.433**	**40,71**
Total Wertpapiere						**1.762.433**	**40,71**
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
Mai Spe Sit Fd HI -I-	DE000A2JQH97	EUR	1.500	147,89	221.310	221.835	5,12
Total Fonds in Deutschland						**221.835**	**5,12**
Fonds in Frankreich							
MUF-Am EO Re UE -Acc-	FR0010510800	EUR	1.250	113,94	136.030	142.420	3,29
Total Fonds in Frankreich						**142.420**	**3,29**
Fonds in Irland							
Fidelity Glb Qlty Inc ETF USD	IE00BYXVGZ48	EUR	20.000	9,90	189.301	197.900	4,57
Fran Qu Div ETF EUR	IE00BF2B0L69	EUR	2.500	36,24	93.976	90.600	2,09
L&G Eur ex-UK EUR	IE00BMYDM919	EUR	12.500	17,49	218.786	218.638	5,05
Total Fonds in Irland						**507.138**	**11,71**
Fonds in Luxemburg							
AWF Su Eqty QI -F-	LU1774150145	EUR	925	238,62	151.503	220.724	5,10
DNB Fund Tech -inst B-	LU1376267727	EUR	100	476,17	29.834	47.617	1,10
DWS ESG Eur MM	LU0225880524	EUR	1.500	99,57	149.890	149.355	3,45
Total Fonds in Luxemburg						**417.696**	**9,65**
Fonds in Niederlande							
VE ETFs MDMDLUE ETF	NL0011683594	EUR	4.400	51,82	230.172	228.008	5,27
Total Fonds in Niederlande						**228.008**	**5,27**
Total Fonds						**1.517.096**	**35,04**
Zertifikate							
Zertifikate in Deutschland							
AUTO EXCHANGEABLE NOTE ETC GOLD / US DOLLAR (XAU/USD)	DE000A0S9GB0	EUR	2.000	113,48	125.606	226.960	5,24
Total Zertifikate in Deutschland						**226.960**	**5,24**
Total Zertifikate						**226.960**	**5,24**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden						**1.744.056**	**40,28**

* Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in Deutschland							
Ind Inv -B-	DE000A41L6L1	EUR	2.000	113,92	221.300	227.840	5,26
Human Intelligence -I-	DE000A40A516	EUR	1.450	143,74	224.883	208.423	4,81
Total Fonds in Deutschland						**436.263**	**10,08**
Total Fonds						**436.263**	**10,08**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						**436.263**	**10,08**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						**2.180.319**	**50,36**
Bankguthaben						**393.770**	**9,09**
Sonstige Vermögenswerte						**723**	**0,02**
Gesamtvermögen						**4.337.246**	**100,17**
Verbindlichkeiten						**-7.549**	**-0,17**
Nettovermögen						**4.329.697**	**100,00**

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

* Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2026

Zum 30.06.2026 waren keine derivativen Finanzinstrumente im Portfolio.

International Asset Management Fund - Basis Portfolio

Vermögensrechnung per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Basis Portfolio	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	190.417,78
Wertpapiere	
Aktien	1.752.061,35
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	3.535.573,97
Gesamtvermögen	**5.478.053,10**
Verbindlichkeiten	-62.478,18
Gesamtverbindlichkeiten	**-62.478,18**
Nettoteilfondsvermögen	**5.415.574,92**
Anteile im Umlauf	**384.433,7877**
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 14,09

Erfolgsrechnung vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

International Asset Management Fund - Basis Portfolio	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	908,07
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	3.319,54
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	5.211,00
Bestandsprovisionen	3.051,92
Total Erträge	**12.490,53**
Verwaltungsvergütung	42.591,84
Servicevergütung	9.776,86
Performance Fee	52.412,57
Vertriebsstellenvergütung	815,21
Taxe d'abonnement	1.007,84
Prüfungskosten*	2.933,04
Sonstige Aufwendungen	9.270,47
Total Aufwendungen	**118.807,83**
Nettoergebnis	**-106.317,30**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**193.505,95**
Realisiertes Ergebnis	**87.188,65**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**435.483,40**
Gesamtergebnis	**522.672,05**

* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus den im Voraus abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Basis Portfolio (in EUR)

Nettoteilfondsvermögen	
31.12.2024	**5.551.957,85**
31.12.2025	**5.090.147,60**
30.06.2026	**5.415.574,92**
Anteile im Umlauf	
31.12.2024	**440.486,7723**
31.12.2025	**400.400,6954**
30.06.2026	**384.433,7877**
Nettoinventarwert pro Anteil	
31.12.2024	**12,60**
31.12.2025	**12,71**
30.06.2026	**14,09**

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Basis Portfolio	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**5.090.147,60**
Ausschüttungen	**0,00**
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	**316.139,04**
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	**-513.383,77**
Gesamtergebnis	**522.672,05**
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**5.415.574,92**

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Basis Portfolio

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	**400.400,6954**
Neu ausgegebene Anteile	**24.051,3110**
Zurückgenommene Anteile	**-40.018,2187**
Stand am Ende der Berichtsperiode	**384.433,7877**

Vermögensinventar per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Basis Portfolio

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Australien							
IREN Ltd (Rg)	AU0000185993	USD	2.000	45,73	86.097	80.015	1,48
Total Aktien in Australien						**80.015**	**1,48**
Aktien in Dänemark							
NKT (Rg)	DK0010287663	DKK	1.000	976,00	44.000	130.574	2,41
Total Aktien in Dänemark						**130.574**	**2,41**
Aktien in Grossbritannien							
Diploma (Rg)	GB0001826634	GBP	800	71,30	50.328	66.213	1,22
Total Aktien in Grossbritannien						**66.213**	**1,22**
Aktien in Kanada							
Celestica (Rg)	CA15101Q2071	USD	285	364,80	49.432	90.958	1,68
Total Aktien in Kanada						**90.958**	**1,68**
Aktien in Südkorea							
SK Hn SpGDR-Unitary (Rg)	US78392B1070	EUR	100	1.570,00	54.149	157.000	2,90
Total Aktien in Südkorea						**157.000**	**2,90**
Aktien in USA							
Alphabet-A	US02079K3059	USD	500	357,37	69.373	156.325	2,89
Amazon.Com	US0231351067	USD	400	238,34	60.568	83.406	1,54
Apple	US0378331005	USD	500	289,36	78.446	126.575	2,34
Broadcom (Rg)	US11135F1012	USD	200	377,75	52.741	66.096	1,22
Cognex (Rg)	US1924221039	USD	700	72,42	27.347	44.350	0,82
Fortinet (Rg)	US34959E1091	USD	700	153,62	38.372	94.078	1,74
Interactive Br-A (Rg)	US45841N1072	USD	900	87,04	51.412	68.533	1,27
Lumentum Holdingngs (Rg)	US55024U1097	USD	200	858,06	124.959	150.137	2,77
Facebook-A	US30303M1027	USD	100	563,29	43.330	49.280	0,91
Microsoft	US5949181045	USD	250	373,02	81.097	81.586	1,51
NVIDIA	US67066G1040	USD	1.000	200,09	19.060	175.052	3,23
Rocket Lab (Rg)	US7731211089	USD	750	101,65	81.603	66.697	1,23
Vertex Pharma (Rg)	US92532F1003	USD	150	496,73	33.508	65.186	1,20
Total Aktien in USA						**1.227.302**	**22,66**
Total Aktien						**1.752.061**	**32,35**
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						**1.752.061**	**32,35**
Total Wertpapiere						**1.752.061**	**32,35**

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
AI Leaders	DE000A2PF0M4	EUR	2.000	204,59	195.137	409.180	7,56
Alturis Volatility -S-	DE000A3C91U7	EUR	1.000	132,54	126.840	132.540	2,45
Glb Internet Leaders 30 -R-I-	DE000A2N8127	EUR	300	1.109,82	68.991	332.946	6,15
NORDIX RENTEN PLUS	DE000A0YAEJ1	EUR	1.000	113,92	111.293	113.920	2,10
The Digital Leaders Fund -I-	DE000A2PB6M5	EUR	800	245,61	80.465	196.488	3,63
Total Fonds in Deutschland						**1.185.074**	**21,88**
Fonds in Irland							
Dimensional Glb Target Val EUR	IE00B6897102	EUR	7.000	34,12	172.970	238.840	4,41
Fran Qu Div ETF EUR	IE00BF2B0L69	EUR	6.000	36,24	194.319	217.440	4,02
VANECK Sp Inv -A- USD	IE000YU9K6K2	USD	875	99,14	84.152	75.892	1,40
Total Fonds in Irland						**532.172**	**9,83**
Fonds in Liechtenstein							
Vates Aktien USA -EUR-I-	LI1206088406	EUR	750	192,07	121.109	144.053	2,66
Total Fonds in Liechtenstein						**144.053**	**2,66**
Fonds in Luxemburg							
BlackRock EU Strat Oppor -A2-	LU0313923228	EUR	250	737,03	76.054	184.258	3,40
GS III Alt Beta -P-	LU0370038167	EUR	220	613,87	108.952	135.051	2,49
JPMF Eu Eq Pl -JPM A (perf) (dist) EUR-	LU0289228842	EUR	6.000	30,39	166.140	182.340	3,37
Pareto Nor C Bd -A EUR-	LU1608101579	EUR	1.750	138,97	233.321	243.188	4,49
Total Fonds in Luxemburg						**744.837**	**13,75**
Total Fonds						**2.606.136**	**48,12**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden						**2.606.136**	**48,12**
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in Irland							
Dim Glob Val EUR	IE00B60LX167	EUR	3.750	28,17	100.110	105.638	1,95
Dimensional European Value EUR	IE00B1W6CW87	EUR	10.000	29,05	214.344	290.500	5,36
Dimensional World Eq EUR	IE00B4MJ5D07	EUR	3.000	47,16	129.300	141.480	2,61
Total Fonds in Irland						**537.618**	**9,93**
Fonds in Liechtenstein							
AFI-AbAdvArtInt -A EUR-	LI1350431659	EUR	750	215,67	164.798	161.753	2,99
Total Fonds in Liechtenstein						**161.753**	**2,99**

* Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.
Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Fonds in Luxemburg							
Echiq Spa -K (EUR)-	LU2466449001	EUR	58	2.239,19	106.430	129.873	2,40
SISS Corp Bd Fd -EUR-R (acc)-	LU2262944817	EUR	7.250	13,82	99.965	100.195	1,85
Total Fonds in Luxemburg						**230.068**	**4,25**
Total Fonds						**929.438**	**17,16**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						**929.438**	**17,16**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						**3.535.574**	**65,29**
Bankguthaben						**190.418**	**3,52**
Gesamtvermögen						**5.478.053**	**101,15**
Verbindlichkeiten						**-62.478**	**-1,15**
Nettovermögen						**5.415.575**	**100,00**

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

* Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.
Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2026

Zum 30.06.2026 waren keine derivativen Finanzinstrumente im Portfolio.

International Asset Management Fund - Checkpoint Besondere Werte Fonds

Vermögensrechnung per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Checkpoint Besondere Werte Fonds	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	683.661,57
Wertpapiere	
Aktien	4.315.114,77
Sonstige, den Wertpapieren gleichgestellte Rechte	
Sonstige, den Wertpapieren gleichgestellte Rechte	3,42
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	4.266.438,73
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	2.006,03
Gründungskosten	2.268,91
Gesamtvermögen	**9.269.493,43**
Verbindlichkeiten	-147.988,60
Bankverbindlichkeiten auf Sicht	-19.607,45
Gesamtverbindlichkeiten	**-167.596,05**
Nettoteilfondsvermögen	**9.101.897,38**
- davon Anteilklasse I	8.491.686,55
- davon Anteilklasse R	610.210,83
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse I	690.788,6232
Anteilklasse R	51.427,7089
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse I	EUR 12,29
Anteilklasse R	EUR 11,87

Erfolgsrechnung vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

International Asset Management Fund - Checkpoint Besondere Werte Fonds	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	4.935,21
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	19.856,24
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	3.629,20
Bestandsprovisionen	328,43
Total Erträge	**28.749,08**
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	242,33
Verwaltungsvergütung	33.907,41
Servicevergütung	10.499,77
Performance Fee	135.437,00
Vertriebsstellenvergütung	2.890,97
Taxe d'abonnement	2.043,23
Abschreibung Gründungskosten	1.212,94
Prüfungskosten*	3.694,42
Sonstige Aufwendungen	16.112,02
Total Aufwendungen	**206.040,09**
Nettoergebnis	**-177.291,01**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**514.990,98**
Realisiertes Ergebnis	**337.699,97**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**82.091,58**
Gesamtergebnis	**419.791,55**

* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus den im Voraus abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Checkpoint Besondere Werte Fonds (in EUR)

Nettoteilfondsvermögen	
31.12.2024	**9.856.443,49**
- Anteilklasse I	9.619.422,93
- Anteilklasse R	237.020,56
31.12.2025	**5.618.273,18**
- Anteilklasse I	5.232.114,05
- Anteilklasse R	386.159,13
30.06.2026	**9.101.897,38**
- Anteilklasse I	8.491.686,55
- Anteilklasse R	610.210,83
Anteile im Umlauf	
31.12.2024	
- Anteilklasse I	1.077.234,9018
- Anteilklasse R	27.464,2589
31.12.2025	
- Anteilklasse I	455.507,1803
- Anteilklasse R	34.871,6286
30.06.2026	
- Anteilklasse I	690.788,6232
- Anteilklasse R	51.427,7089
Nettoinventarwert pro Anteil	
31.12.2024	
- Anteilklasse I	8,93
- Anteilklasse R	8,63
31.12.2025	
- Anteilklasse I	11,49
- Anteilklasse R	11,07
30.06.2026	
- Anteilklasse I	12,29
- Anteilklasse R	11,87

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Checkpoint Besondere Werte Fonds	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**5.618.273,18**
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	**4.474.452,17**
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	**-1.410.619,52**
Gesamtergebnis	**419.791,55**
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**9.101.897,38**

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Checkpoint Besondere Werte Fonds

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	
- Anteilklasse I	455.507,1803
- Anteilklasse R	34.871,6286
Neu ausgegebene Anteile	
- Anteilklasse I	351.598,5598
- Anteilklasse R	16.609,3170
Zurückgenommene Anteile	
- Anteilklasse I	-116.317,1169
- Anteilklasse R	-53,2367
Stand am Ende der Berichtsperiode	
- Anteilklasse I	690.788,6232
- Anteilklasse R	51.427,7089

Vermögensinventar per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Checkpoint Besondere Werte Fonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Argentinien							
Banco Mcr Sp ADR-B (N)	US05961W1053	USD	969	92,59	71.931	78.493	0,86
Central Sp ADR (Rg)	US1550382014	USD	4.941	14,86	71.045	64.235	0,71
Telec Arg Sp ADR-B (N)	US8792732096	USD	4.076	13,00	40.231	46.357	0,51
YPF SA Sp ADR-D (N)	US9842451000	USD	1.167	45,47	38.625	46.423	0,51
Total Aktien in Argentinien						**235.509**	**2,59**
Aktien in Australien							
Arafura Resources	AU000000ARU5	AUD	230.000	0,25	30.777	34.133	0,38
BHP Billiton	AU000000BHP4	AUD	42	59,40	758	1.511	0,02
IREN Ltd (Rg)	AU0000185993	USD	2.710	45,73	103.680	108.420	1,19
South32	AU000000S320	GBP	38.872	2,04	94.948	91.961	1,01
Total Aktien in Australien						**236.025**	**2,59**
Aktien in Cayman Inseln							
Alibaba Grp Sp ADR (N)	US01609W1027	USD	681	95,98	79.892	57.183	0,63
Baidu Sp ADR-A (N)	US0567521085	USD	489	114,29	55.845	48.894	0,54
Tencent	US88032Q1094	USD	753	55,22	51.287	36.377	0,40
Xiaomi Corp-B (Rg)	KYG9830T1067	HKD	25.200	21,64	87.374	60.848	0,67
Total Aktien in Cayman Inseln						**203.303**	**2,23**
Aktien in Chile							
Soc Quim&Min Sp ADR (Rg) /VZ	US8336351056	USD	840	74,04	38.022	54.411	0,60
Total Aktien in Chile						**54.411**	**0,60**
Aktien in China							
CMOC Grp-H (Rg)	CNE100000114	HKD	40.000	15,18	54.836	67.752	0,74
Total Aktien in China						**67.752**	**0,74**
Aktien in Grossbritannien							
Shell (Rg)	GB00BP6MXD84	USD	10	39,87	272	349	0,00
Total Aktien in Grossbritannien						**349**	**0,00**
Aktien in Guernsey							
Zimplats Holdings (Rg)	GB0061284906	AUD	7.162	13,09	72.815	56.787	0,62
Total Aktien in Guernsey						**56.787**	**0,62**

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Japan							
Harmonic Drive (Rg)	JP3765150002	JPY	1.800	7.790,00	36.452	75.493	0,83
Keyence Corp (Rg)	JP3236200006	JPY	100	81.060,00	35.408	43.642	0,48
NIDEC (Rg)	JP3734800000	JPY	8.200	2.645,00	105.126	116.771	1,28
Total Aktien in Japan						**235.905**	**2,59**
Aktien in Jersey							
Glencore	JE00B4T3BW64	GBP	17.670	5,14	75.623	105.388	1,16
Total Aktien in Jersey						**105.388**	**1,16**
Aktien in Kanada							
Agnico Eagle Min (Rg)	CA0084741085	USD	485	155,13	58.521	65.823	0,72
Cameco (Rg)	CA13321L1085	USD	1.125	101,86	74.663	100.253	1,10
First Majestic S (Rg)	CA32076V1031	USD	6.643	16,96	101.848	98.567	1,08
Fortuna Min (Rg)	CA3499421020	USD	11.371	8,45	73.112	84.061	0,92
Franco-Nevada	CA3518581051	CAD	247	295,93	29.754	45.068	0,50
Kinross Gold (Rg)	CA4969024047	USD	4.203	23,62	89.360	86.852	0,95
OR Royalties (Rg)	CA68390D1069	USD	4.164	31,63	108.886	115.226	1,27
Orla Mining (Rg)	CA68634K1066	USD	9.655	9,79	96.407	82.694	0,91
Pan Amer Silver (Rg)	CA6979001089	USD	1.663	44,79	27.294	65.165	0,72
SSR Mining (Rg)	CA7847301032	USD	1.621	28,28	28.971	40.105	0,44
Wheaton Precious (Rg)	CA9628791027	USD	732	112,32	56.920	71.930	0,79
Total Aktien in Kanada						**855.745**	**9,40**
Aktien in Schweden							
Oncopeptides (Rg)	SE0009414576	SEK	4.000	1,62	3.153	586	0,01
Total Aktien in Schweden						**586**	**0,01**
Aktien in Südafrika							
Gold Fields Sp ADR (N)	US38059T1060	USD	3.019	33,59	84.051	88.718	0,97
Impala Plat Sp ADR (N)	US4525533083	USD	6.985	10,48	75.140	64.043	0,70
Sibanye Sp ADR (N)	US82575P1075	USD	4.778	8,49	18.670	35.489	0,39
Total Aktien in Südafrika						**188.250**	**2,07**
Aktien in Südkorea							
SK Hn SpGDR-Unitary (Rg)	US78392B1070	EUR	60	1.570,00	72.792	94.200	1,03
Smg Ele Sp GDR-Unty (Rg)	US7960508882	USD	15	5.390,00	68.048	70.733	0,78
Total Aktien in Südkorea						**164.933**	**1,81**
Aktien in USA							
Albemarle	US0126531013	USD	790	135,03	88.615	93.325	1,03
BigBear.ai (Rg)	US08975B1098	USD	34.000	3,67	122.678	109.166	1,20
Centrus Energy-A (Rg)	US15643U1043	USD	700	167,87	108.998	102.804	1,13
Cipher Digital (Rg)	US17253J1060	USD	4.300	24,50	58.681	92.167	1,01
Cleanspark (Rg)	US18452B2097	USD	7.152	14,55	69.250	91.040	1,00
Coeur Mining (Rg)	US1921085049	USD	4.677	16,32	58.602	66.777	0,73

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Cognex (Rg)	US1924221039	USD	1.600	72,42	76.664	101.372	1,11
Freeport McMoRan (Rg)	US35671D8570	USD	1.312	62,89	53.866	72.187	0,79
Hut 8 (Rg)	US44812J1043	USD	732	115,45	26.960	73.931	0,81
Hyperliquid (Rg)	US44916Y1064	USD	10.800	7,87	83.083	74.360	0,82
IonQ (Rg)	US46222L1089	USD	1.650	53,26	60.279	76.882	0,84
MongoDB-A (Rg)	US60937P1066	USD	347	335,90	80.999	101.972	1,12
MP Materials-A (Rg)	US5533681012	USD	2.901	56,01	145.361	142.152	1,56
Oklo-A (Rg)	US02156V1098	USD	2.200	52,33	123.349	100.720	1,11
Palantir Tchnl-A (Rg)	US69608A1088	USD	261	116,67	23.953	26.640	0,29
QuantumScape-A (Rg)	US74767V1098	USD	10.534	7,56	76.930	69.672	0,77
Royal Gold (Rg)	US7802871084	USD	435	199,61	73.235	75.965	0,83
Sandisk (Rg)	US80004C2008	USD	35	2.273,73	50.582	69.622	0,76
Southern Copper (Rg)	US84265V1052	USD	869	174,26	61.773	132.482	1,46
SpaceX-A (Rg)	US84615Q1031	USD	575	170,86	80.860	85.951	0,94
TeraWulf (Rg)	US88080T1043	USD	4.600	24,70	54.389	99.402	1,09
Uranium Energy (Rg)	US9168961038	USD	5.531	10,66	53.104	51.582	0,57
Total Aktien in USA						**1.910.172**	**20,99**
Total Aktien						**4.315.115**	**47,41**
Anrechte							
Anrechte in Grossbritannien							
Shell Rts 2026	GB00BV6PW980	USD	10	0,39	3	3	0,00
Total Anrechte in Grossbritannien						**3**	**0,00**
Total Anrechte						**3**	**0,00**
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						**4.315.118**	**47,41**
Total Wertpapiere						**4.315.118**	**47,41**
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
AvH EmMksFs UI -A-	DE000A1145F8	EUR	1.365	180,98	203.932	247.038	2,71
Glb Internet Leaders 30 -R-I-	DE000A2N8127	EUR	74	1.109,82	37.024	82.127	0,90
iShs eb.rexx Money Market ETF	DE000A0Q4RZ9	EUR	10.400	76,62	795.625	796.796	8,75
Total Fonds in Deutschland						**1.125.960**	**12,37**
Fonds in Frankreich							
MUF-Am EO Re UE -Acc-	FR0010510800	EUR	1.500	113,94	169.960	170.904	1,88
Total Fonds in Frankreich						**170.904**	**1,88**
Fonds in Irland							
BNY Mel Glb Brazil Eq -A- EUR	IE00B23S7K36	EUR	130.786	1,69	214.089	220.505	2,42
iShs MSCI So Af USD	IE00B52XQP83	EUR	3.702	50,00	193.977	185.100	2,03
iShs V S&P Comm Oil&Gas ETF	IE00B6R51Z18	EUR	9.500	27,17	234.754	258.068	2,84
Total Fonds in Irland						**663.673**	**7,29**

* Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Fonds in Luxemburg							
Gen I CE Eu Eq -Bx-	LU0145469952	EUR	168	691,48	78.868	116.168	1,28
Stab Pacific Gold+Metals -P-	LU0290140358	EUR	134	441,71	41.766	59.189	0,65
Trig New Eur -E EUR-	LU1687403367	EUR	1.323	95,70	86.131	126.611	1,39
Xtr MSCI Mexico -1C- ETF	LU0476289466	EUR	40.000	7,97	308.450	318.600	3,50
Xtr MSCI Pak -1C-	LU0659579147	EUR	128.227	1,60	207.135	205.291	2,26
Xtr2 EUR Overnight Rat Sw -1C-	LU0290358497	EUR	5.000	149,52	745.672	747.600	8,21
Total Fonds in Luxemburg						**1.573.459**	**17,29**
Total Fonds						**3.533.997**	**38,83**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden						**3.533.997**	**38,83**
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in Deutschland							
Turkish Value Fund -I-	DE000A41EWD9	EUR	2.500	99,76	250.035	249.400	2,74
Total Fonds in Deutschland						**249.400**	**2,74**
Fonds in Liechtenstein							
SriLankaOppfd	LI1460187415	USD	3.500	95,64	297.336	292.852	3,22
Total Fonds in Liechtenstein						**292.852**	**3,22**
Fonds in Luxemburg							
Ca Pt Tech Soln -F-	LU2809794576	EUR	1.000	190,19	177.153	190.190	2,09
Total Fonds in Luxemburg						**190.190**	**2,09**
Total Fonds						**732.442**	**8,05**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						**732.442**	**8,05**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						**4.266.439**	**46,87**
Bankguthaben						**683.662**	**7,51**
Sonstige Vermögenswerte						**4.275**	**0,05**
Gesamtvermögen						**9.269.493**	**101,84**
Bankverbindlichkeiten						**-19.607**	**-0,22**
Verbindlichkeiten						**-147.989**	**-1,63**
Nettovermögen						**9.101.897**	**100,00**

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2026

Zum 30.06.2026 waren keine derivativen Finanzinstrumente im Portfolio.

International Asset Management Fund - Checkpoint Klassik Fonds

Vermögensrechnung per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Checkpoint Klassik Fonds	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	530.212,27
Marginkonten	30.244,34
Wertpapiere	
Aktien	4.406.947,43
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	9.268.260,09
Zertifikate	855.439,87
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-30.244,34
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	2.468,81
Gesamtvermögen	**15.063.328,47**
Verbindlichkeiten	-104.878,63
Gesamtverbindlichkeiten	**-104.878,63**
Nettoteilfondsvermögen	**14.958.449,84**
- davon Anteilklasse I	13.765.717,90
- davon Anteilklasse R	1.192.731,94
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse I	863.070,9706
Anteilklasse R	86.124,4698
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse I	EUR 15,95
Anteilklasse R	EUR 13,85

Erfolgsrechnung vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

International Asset Management Fund - Checkpoint Klassik Fonds	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	5.888,58
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	36.002,68
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	887,98
Bestandsprovisionen	5.440,38
Total Erträge	**48.219,62**
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	254,29
Verwaltungsvergütung	57.191,88
Servicevergütung	11.441,92
Performance Fee	93.519,81
Vertriebsstellenvergütung	6.470,27
Taxe d'abonnement	2.756,32
Prüfungskosten*	-1.769,20
Sonstige Aufwendungen	21.270,11
Total Aufwendungen	**191.135,40**
Nettoergebnis	**-142.915,78**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**691.507,44**
Realisiertes Ergebnis	**548.591,66**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**8.842,98**
Gesamtergebnis	**557.434,64**

* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus den im Voraus abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Checkpoint Klassik Fonds (in EUR)

Nettoteilfondsvermögen	
31.12.2024	**12.495.880,60**
- Anteilklasse I	11.380.878,15
- Anteilklasse R	1.115.002,45
31.12.2025	**18.808.788,14**
- Anteilklasse I	17.569.846,92
- Anteilklasse R	1.238.941,22
30.06.2026	**14.958.449,84**
- Anteilklasse I	13.765.717,90
- Anteilklasse R	1.192.731,94
Anteile im Umlauf	
31.12.2024	
- Anteilklasse I	784.171,5551
- Anteilklasse R	87.309,8436
31.12.2025	
- Anteilklasse I	1.133.253,8039
- Anteilklasse R	91.618,4149
30.06.2026	
- Anteilklasse I	863.070,9706
- Anteilklasse R	86.124,4698
Nettoinventarwert pro Anteil	
31.12.2024	
- Anteilklasse I	14,51
- Anteilklasse R	12,77
31.12.2025	
- Anteilklasse I	15,50
- Anteilklasse R	13,52
30.06.2026	
- Anteilklasse I	15,95
- Anteilklasse R	13,85

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Checkpoint Klassik Fonds	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**18.808.788,14**
Ausschüttungen	**0,00**
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	**2.036.696,83**
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	**-6.444.469,77**
Gesamtergebnis	**557.434,64**
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**14.958.449,84**

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Checkpoint Klassik Fonds

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	
- Anteilklasse I	1.133.253,8039
- Anteilklasse R	91.618,4149
Neu ausgegebene Anteile	
- Anteilklasse I	119.615,7076
- Anteilklasse R	7.949,5600
Zurückgenommene Anteile	
- Anteilklasse I	-389.798,5409
- Anteilklasse R	-13.443,5051
Stand am Ende der Berichtsperiode	
- Anteilklasse I	863.070,9706
- Anteilklasse R	86.124,4698

Vermögensinventar per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Checkpoint Klassik Fonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Brasilien							
Vale ADR	US91912E1055	USD	10.200	15,04	127.452	134.211	0,90
Total Aktien in Brasilien						**134.211**	**0,90**
Aktien in Dänemark							
Novo Nordisk -B- Br/Rg-B (B/R)	DK0062498333	DKK	2.417	314,60	123.917	101.728	0,68
Total Aktien in Dänemark						**101.728**	**0,68**
Aktien in Deutschland							
Infineon Technolo (N)	DE0006231004	EUR	1.740	81,67	71.909	142.106	0,95
Siemens Energy (N)	DE000ENER6Y0	EUR	1.250	165,80	147.042	207.250	1,39
Total Aktien in Deutschland						**349.356**	**2,34**
Aktien in Frankreich							
LVMH (P)	FR0000121014	EUR	172	484,10	105.602	83.265	0,56
Total Aktien in Frankreich						**83.265**	**0,56**
Aktien in Grossbritannien							
Brit Amer Tobacc	GB0002875804	GBP	1.178	46,77	44.901	63.955	0,43
Rio Tinto	GB0007188757	GBP	2.461	71,22	172.464	203.458	1,36
Total Aktien in Grossbritannien						**267.413**	**1,79**
Aktien in Japan							
Marubeni Corp (Rg)	JP3877600001	JPY	6.455	4.690,00	153.885	162.991	1,09
Mitsubi Heavy In (Rg)	JP3900000005	JPY	9.520	3.666,00	210.388	187.899	1,26
Mitsubishi Corp (Rg)	JP3898400001	JPY	7.180	4.347,00	157.412	168.038	1,12
SUMITOMO CORP	JP3404600003	JPY	18.600	1.549,00	137.766	155.117	1,04
Total Aktien in Japan						**674.044**	**4,51**
Aktien in Jersey							
Glencore	JE00B4T3BW64	GBP	24.248	5,14	128.886	144.621	0,97
Total Aktien in Jersey						**144.621**	**0,97**
Aktien in Kanada							
Agnico Eagle Min (Rg)	CA0084741085	USD	554	155,13	59.927	75.188	0,50
First Majestic S (Rg)	CA32076V1031	USD	7.720	16,96	100.969	114.547	0,77
Kinross Gold (Rg)	CA4969024047	USD	5.622	23,62	102.793	116.175	0,78
Pan Amer Silver (Rg)	CA6979001089	USD	2.490	44,79	99.242	97.571	0,65
Total Aktien in Kanada						**403.481**	**2,70**

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Schweiz							
ABB (N)	CH0012221716	CHF	1.100	87,58	82.501	104.465	0,70
Total Aktien in Schweiz						**104.465**	**0,70**
Aktien in Taiwan							
Taiwan Semi Sp ADR (N)	US8740391003	USD	230	477,57	72.092	96.096	0,64
Total Aktien in Taiwan						**96.096**	**0,64**
Aktien in USA							
Altria Group	US02209S1033	USD	2.488	71,95	107.848	156.611	1,05
BostoScientific	US1011371077	USD	1.407	42,68	77.261	52.536	0,35
Cheniere Energy (Rg)	US16411R2085	USD	465	239,01	73.765	97.232	0,65
Chevron (Rg)	US1667641005	USD	820	165,76	126.416	118.914	0,79
Colgate-Palmoliv	US1941621039	USD	2.497	91,68	200.213	200.278	1,34
EQT (Rg)	US26884L1098	USD	2.008	53,17	97.142	93.405	0,62
Exxon Mobil (Rg)	US30231G1022	USD	1.150	136,72	128.368	137.553	0,92
GE Vernova (Rg)	US36828A1016	USD	95	1.174,86	61.838	97.645	0,65
Goldman Sachs Gr (Rg)	US38141G1040	USD	67	1.011,37	32.184	59.282	0,40
JPMorgan Chase	US46625H1005	USD	656	327,33	154.927	187.858	1,26
Merck (Rg)	US58933Y1055	USD	620	128,50	50.424	69.700	0,47
Facebook-A	US30303M1027	USD	144	563,29	70.012	70.964	0,47
Micron Technolog	US5951121038	USD	60	1.154,29	12.226	60.591	0,41
Microsoft	US5949181045	USD	175	373,02	66.392	57.110	0,38
Occid.Petrol Cor (Rg)	US6745991058	USD	1.283	48,57	63.839	54.517	0,36
Quanta Services (Rg)	US74762E1029	USD	296	720,04	125.667	186.462	1,25
Stryker (Rg)	US8636671013	USD	215	314,84	56.356	59.220	0,40
The Kraft Heinz	US5007541064	USD	10.075	23,62	247.382	208.193	1,39
Union Pacific (Rg)	US9078181081	USD	337	272,00	62.897	80.194	0,54
Total Aktien in USA						**2.048.267**	**13,69**
Total Aktien						**4.406.947**	**29,46**
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						**4.406.947**	**29,46**
Total Wertpapiere						**4.406.947**	**29,46**
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
AvH EmMksFs UI -A-	DE000A1145F8	EUR	900	180,98	125.059	162.882	1,09
Earth Sust Resources -EUR I-	DE000A2PMW37	EUR	651	304,61	242.146	198.301	1,33
TBF SPECIAL INCOME -I EUR- -I EUR-	DE000A1JRQC3	EUR	1.833	161,33	285.311	295.718	1,98
Tres Com One -A (a)-	DE000A1W1MH5	EUR	1.371	178,20	244.317	244.312	1,63
Total Fonds in Deutschland						**901.213**	**6,02**

* Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Fonds in Frankreich							
Carmignac Cr 29 -FW EUR Acc-	FR001400M1P5	EUR	4.709	122,02	526.806	574.592	3,84
R-co Valor -P EUR-	FR0011847409	EUR	55	2.707,93	125.757	148.936	1,00
Total Fonds in Frankreich						**723.528**	**4,84**
Fonds in Irland							
BNY Abs Ret Bd -S- EUR	IE00B706BP88	EUR	36	126,44	4.376	4.552	0,03
iShs II MSCI EM Latin Amer ETF	IE00B27YCK28	EUR	2.441	17,72	33.086	43.264	0,29
Laz Nor Hig Yie -A- EUR	IE000MHDVN90	EUR	5.539	131,95	708.535	730.886	4,89
Total Fonds in Irland						**778.702**	**5,21**
Fonds in Liechtenstein							
Quantex Glb Value -EUR I-	LI0399611685	EUR	632	319,39	153.543	201.854	1,35
Total Fonds in Liechtenstein						**201.854**	**1,35**
Fonds in Luxemburg							
Bant Sel CorHyb -IA-	LU2038754953	EUR	6.311	94,73	580.756	597.841	4,00
Clartan Val -I- Reg S	LU1100076717	EUR	24	2.249,04	42.084	53.977	0,36
Gen I CE Eu Eq -Bx-	LU0145469952	EUR	80	691,48	26.379	55.318	0,37
Lup alph All Op -C-	LU0329425713	EUR	850	173,44	142.002	147.423	0,99
Pictet-Biotech -HP EUR-	LU0190161025	EUR	215	902,04	172.720	193.939	1,30
Struct Sol Next Gen Res	LU0470205575	EUR	1.109	243,99	299.737	270.579	1,81
Trig New Eur -E EUR-	LU1687403367	EUR	600	95,70	29.047	57.420	0,38
Xtr MSCI Mexico -1C- ETF	LU0476289466	EUR	18.636	7,97	131.965	148.436	0,99
Xtr S&P S FS -1C-	LU0328476410	EUR	8.507	25,93	176.022	220.544	1,47
Total Fonds in Luxemburg						**1.745.477**	**11,67**
Total Fonds						**4.350.775**	**29,09**
Zertifikate							
Zertifikate in Deutschland							
AUTO EXCHANGEABLE NOTE ETC GOLD / US DOLLAR (XAU/USD)	DE000A0S9GB0	EUR	3.640	113,48	399.050	413.067	2,76
Total Zertifikate in Deutschland						**413.067**	**2,76**
Zertifikate in Irland							
SP XAGUSD/XETC 04/80	DE000A2T0VS9	USD	5.914	85,50	524.157	442.373	2,96
Total Zertifikate in Irland						**442.373**	**2,96**
Total Zertifikate						**855.440**	**5,72**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden						**5.206.215**	**34,80**

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Irland							
BNY Em Mkt Debt -C-	IE00B06YCB08	USD	224.393	3,08	571.322	604.331	4,04
Hermes Asia ex-Japan -F- EUR	IE00BBL4VS26	EUR	27.000	5,34	132.991	144.032	0,96
Jup Gold&Sil -I- EUR	IE00BYVJRF70	EUR	11.500	42,16	521.831	484.846	3,24
Jupiter Glb Eqty -I- EUR	IE00BLP5S791	EUR	557.795	2,34	1.194.964	1.304.348	8,72
Total Fonds in Irland						**2.537.557**	**16,96**
Fonds in Luxemburg							
ab I EMI Eq Fd -I Hedged-	LU2763020869	EUR	14.500	16,90	231.458	245.096	1,64
JPMF EM Div -JPM A (acc) EUR-	LU0862449690	EUR	765	201,69	134.694	154.293	1,03
JPMF Eu Eq AA -JPM A (perf) (acc) EUR-	LU1001747408	EUR	6.554	204,72	1.259.666	1.341.735	8,97
JPMF Gl Sh Du -JPM C (acc) USD-	LU0430495183	USD	46.207	13,85	584.639	559.884	3,74
Jup Gl Value -D EUR Acc-	LU0946220778	EUR	4.000	19,73	75.076	78.920	0,53
Total Fonds in Luxemburg						**2.379.929**	**15,91**
Total Fonds						**4.917.485**	**32,87**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						**4.917.485**	**32,87**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						**10.123.700**	**67,68**
Bankguthaben						**560.457**	**3,75**
Derivative Finanzinstrumente						**-30.244**	**-0,20**
Sonstige Vermögenswerte						**2.469**	**0,02**
Gesamtvermögen						**15.063.328**	**100,70**
Verbindlichkeiten						**-104.879**	**-0,70**
Nettovermögen						**14.958.450**	**100,00**

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2026

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Futures	Währung	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
S&P E-Mini 500 Idx Mini Future Sep/26	USD	-5	50	1.650.924,21	2.344,37	0,02
S&P E-Mini 500 Idx Mini Future Sep/26	USD	-5	50	1.650.924,21	-32.588,71	-0,22

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures short	EUR	-30.244
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		-30.244

International Asset Management Fund - Checkpoint Leben Fonds

Vermögensrechnung per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Checkpoint Leben Fonds	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	534.527,03
Wertpapiere	
Aktien	4.051.948,05
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	4.928.551,28
Zertifikate	152.266,84
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	2.083,09
Gesamtvermögen	**9.669.376,29**
Verbindlichkeiten	-178.119,08
Gesamtverbindlichkeiten	**-178.119,08**
Nettoteilfondsvermögen	**9.491.257,21**
Anteile im Umlauf	**149.690,3647**
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 63,41

Erfolgsrechnung vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

International Asset Management Fund - Checkpoint Leben Fonds	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	5.106,56
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen	368,92
Aktien	36.572,74
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	5.609,00
Bestandsprovisionen	1.673,37
Total Erträge	**49.330,59**
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	215,02
Verwaltungsvergütung	33.037,01
Servicevergütung	10.222,17
Performance Fee	168.881,62
Vertriebsstellenvergütung	1.132,11
Taxe d'abonnement	1.857,14
Prüfungskosten*	2.570,98
Sonstige Aufwendungen	8.748,73
Total Aufwendungen	**226.664,78**
Nettoergebnis	**-177.334,19**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**368.833,45**
Realisiertes Ergebnis	**191.499,26**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**712.200,73**
Gesamtergebnis	**903.699,99**

* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus den im Voraus abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Checkpoint Leben Fonds (in EUR)

Nettoteilfondsvermögen	
31.12.2024	**7.423.422,14**
31.12.2025	**7.898.676,51**
30.06.2026	**9.491.257,21**
Anteile im Umlauf	
31.12.2024	**138.838,0364**
31.12.2025	**138.312,4901**
30.06.2026	**149.690,3647**
Nettoinventarwert pro Anteil	
31.12.2024	**53,47**
31.12.2025	**57,11**
30.06.2026	**63,41**

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Checkpoint Leben Fonds	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**7.898.676,51**
Ausschüttungen	**0,00**
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	**1.991.103,24**
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	**-1.302.222,53**
Gesamtergebnis	**903.699,99**
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**9.491.257,21**

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Checkpoint Leben Fonds

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	**138.312,4901**
Neu ausgegebene Anteile	**33.191,1785**
Zurückgenommene Anteile	**-21.813,3039**
Stand am Ende der Berichtsperiode	**149.690,3647**

Vermögensinventar per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Checkpoint Leben Fonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Dänemark							
Novo Nordisk Sp ADR-B (N)	US6701002056	USD	2.504	47,93	123.961	104.987	1,11
Total Aktien in Dänemark						**104.987**	**1,11**
Aktien in Deutschland							
Bechtle (I)	DE0005158703	EUR	1.548	30,98	54.300	47.957	0,51
Deutsche Boerse	DE0005810055	EUR	418	238,80	86.834	99.818	1,05
init innovation (I)	DE0005759807	EUR	1.024	46,40	32.697	47.514	0,50
Siemens	DE0007236101	EUR	355	281,15	65.850	99.808	1,05
Siemens Energy (N)	DE000ENER6Y0	EUR	580	165,80	68.531	96.164	1,01
Total Aktien in Deutschland						**391.261**	**4,12**
Aktien in Frankreich							
Air Liquide (P)	FR0000120073	EUR	646	173,28	85.770	111.939	1,18
Hermesntl (P)	FR0000052292	EUR	27	1.598,00	59.913	43.146	0,45
LVMH (P)	FR0000121014	EUR	109	484,10	63.755	52.767	0,56
Schneider El (P)	FR0000121972	EUR	369	285,40	72.261	105.313	1,11
Veolia Environnem (P)	FR0000124141	EUR	2.928	36,44	79.613	106.696	1,12
Total Aktien in Frankreich						**419.861**	**4,42**
Aktien in Irland							
Kingspan Grp	IE0004927939	EUR	1.148	79,95	78.149	91.783	0,97
Linde (Rg)	IE000S9YS762	EUR	220	454,60	62.828	100.012	1,05
Pentair (Rg)	IE00BLS09M33	USD	692	76,66	60.502	46.410	0,49
Trane Tech (Rg)	IE00BK9ZQ967	USD	224	491,16	59.131	96.252	1,01
Total Aktien in Irland						**334.458**	**3,52**
Aktien in Japan							
Chugai Pharmac	JP3519400000	JPY	1.282	7.534,00	47.034	52.001	0,55
MINEBEA MITSUMI (Rg)	JP3906000009	JPY	26	4.756,00	423	666	0,01
Total Aktien in Japan						**52.666**	**0,55**
Aktien in Kanada							
Canadian Pacific (Rg)	CA13646K1084	USD	1.330	86,65	94.005	100.823	1,06
Total Aktien in Kanada						**100.823**	**1,06**
Aktien in Luxemburg							
Befesa (Rg)	LU1704650164	EUR	1.489	29,85	53.974	44.447	0,47
Total Aktien in Luxemburg						**44.447**	**0,47**

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Marshall Inseln							
OksEco Tks Reg S (Rg)	MHY641771016	NOK	2.089	489,00	51.783	90.299	0,95
Total Aktien in Marshall Inseln						**90.299**	**0,95**
Aktien in Niederlande							
ASML Holding	NL0010273215	EUR	24	1.721,40	14.780	41.314	0,44
Total Aktien in Niederlande						**41.314**	**0,44**
Aktien in Schweden							
AAK (Rg)	SE0011337708	SEK	4.938	229,00	105.919	102.199	1,08
Total Aktien in Schweden						**102.199**	**1,08**
Aktien in Schweiz							
Georg Fischer (N)	CH1169151003	CHF	1.002	41,90	56.504	45.526	0,48
Novartis	CH0012005267	CHF	721	126,58	99.911	98.964	1,04
Total Aktien in Schweiz						**144.489**	**1,52**
Aktien in Spanien							
Iberdrola (B)	ES0144580Y14	EUR	4.545	21,84	100.306	99.263	1,05
Vidrala (B)	ES0183746314	EUR	1.352	83,90	97.617	113.433	1,20
Total Aktien in Spanien						**212.696**	**2,24**
Aktien in Südkorea							
SK Hn SpGDR-Unitary (Rg)	US78392B1070	EUR	70	1.570,00	78.933	109.900	1,16
Smg Ele Sp GDR-Unty (Rg)	US7960508882	USD	20	5.390,00	82.824	94.310	0,99
Smg SDI Sp GDR-Unty (Rg)	US7960542030	EUR	718	69,80	40.577	50.116	0,53
Total Aktien in Südkorea						**254.327**	**2,68**
Aktien in Taiwan							
Taiwan Semi Sp ADR (N)	US8740391003	USD	135	477,57	45.640	56.404	0,59
Total Aktien in Taiwan						**56.404**	**0,59**
Aktien in USA							
Advan Drainage S (Rg)	US00790R1041	USD	432	156,96	51.006	59.322	0,63
American Express	US0258161092	USD	162	338,25	49.202	47.940	0,51
Applied Material (Rg)	US0382221051	USD	90	723,00	11.818	56.927	0,60
Blackstone CVR	US436CVR0216	USD	1.469	0,00	0	0	0,00
BostoScientific	US1011371077	USD	2.420	42,68	136.116	90.361	0,95
Cisco Systems (Rg)	US17275R1023	USD	897	117,46	46.691	92.177	0,97
Clean Harbors In (Rg)	US1844961078	USD	189	298,75	49.914	49.398	0,52
CSX (Rg)	US1264081035	USD	2.436	47,53	72.652	101.295	1,07
Eli Lilly & Co (Rg)	US5324571083	USD	92	1.199,43	67.676	96.539	1,02
Home Depot (Rg)	US4370761029	USD	336	352,68	103.824	103.672	1,09
Intuitive Surgic (Rg)	US46120E6023	USD	284	397,68	119.024	98.808	1,04
KLA (Rg)	US4824801009	USD	430	301,71	33.425	113.501	1,20
Lennox Intl (Rg)	US5261071071	USD	200	572,95	89.248	100.251	1,06

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Micron Technolog	US5951121038	USD	51	1.154,29	4.007	51.502	0,54
NVIDIA	US67066G1040	USD	264	200,09	50.457	46.214	0,49
Procter&Gamble (Rg)	US7427181091	USD	810	146,64	102.068	103.915	1,09
Quanta Services (Rg)	US74762E1029	USD	156	720,04	57.505	98.270	1,04
Republic Service (Rg)	US7607591002	USD	270	213,08	50.551	50.332	0,53
Sandisk (Rg)	US80004C2008	USD	51	2.273,73	57.835	101.450	1,07
Uber Tech (Rg)	US90353T1007	USD	790	72,16	51.598	49.873	0,53
Visa-A	US92826C8394	USD	299	343,09	81.540	89.747	0,95
Waste Management	US94106L1098	USD	514	222,88	80.972	100.225	1,06
Total Aktien in USA						**1.701.718**	**17,93**
Total Aktien						**4.051.948**	**42,69**
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						**4.051.948**	**42,69**
Total Wertpapiere						**4.051.948**	**42,69**
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
4Q-Smart Power	DE000A0RHHC8	EUR	1.840	146,95	246.121	270.388	2,85
Earth Sust Resources -EUR I-	DE000A2PMW37	EUR	1.557	304,61	180.794	474.278	5,00
Total Fonds in Deutschland						**744.666**	**7,85**
Fonds in Irland							
KBI Wtr -I- EUR	IE00B5630V84	EUR	4.230	34,62	136.127	146.426	1,54
Total Fonds in Irland						**146.426**	**1,54**
Fonds in Luxemburg							
Frank Templ Eur HY -A (acc)-	LU0131126574	EUR	9.423	23,25	185.416	219.085	2,31
JPMIF Glb Div -C-	LU0329203144	EUR	780	532,67	340.927	415.483	4,38
PFLUX Water -I EUR-	LU0104884605	EUR	440	629,82	207.971	277.121	2,92
SWC (LU) SB EUR -DA-	LU1813277669	EUR	3.369	157,42	382.059	530.348	5,59
Total Fonds in Luxemburg						**1.442.036**	**15,19**
Fonds in Österreich							
ERST WWF ST ENV -EUR R01-	AT0000705660	EUR	2.790	197,60	512.452	551.304	5,81
Rai-N-EMkt-Akt -RZ-	AT0000A28JD1	EUR	2.850	180,62	329.619	514.767	5,42
RfGlDiESGAkt -RZ-	AT0000A1U5Y8	EUR	2.150	196,61	335.940	422.712	4,45
Total Fonds in Österreich						**1.488.783**	**15,69**
Total Fonds						**3.821.910**	**40,27**
Zertifikate							
Zertifikate in Deutschland							
AUTO EXCHANGEABLE NOTE ETC GOLD / US DOLLAR (XAU/USD)	DE000A0S9GB0	EUR	885	113,48	100.118	100.430	1,06
Total Zertifikate in Deutschland						**100.430**	**1,06**

* Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Zertifikate in Irland							
SP XAGUSD/XETC 04/80	DE000A2T0VS9	USD	693	85,50	49.835	51.837	0,55
Total Zertifikate in Irland						**51.837**	**0,55**
Total Zertifikate						**152.267**	**1,60**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden						**3.974.177**	**41,87**
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Irland							
Hermes Asia ex-Japan -F- EUR	IE00BBL4VS26	EUR	50.000	5,34	282.205	266.725	2,81
Jupiter Glb Eqty -I- EUR	IE00BLP5S791	EUR	225.000	2,34	452.752	526.140	5,54
Total Fonds in Irland						**792.865**	**8,35**
Fonds in Österreich							
RaifNeInESGAk -RZ-	AT0000A1U5Q4	EUR	1.828	171,65	273.603	313.776	3,31
Total Fonds in Österreich						**313.776**	**3,31**
Total Fonds						**1.106.641**	**11,66**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						**1.106.641**	**11,66**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						**5.080.818**	**53,53**
Bankguthaben						**534.527**	**5,63**
Sonstige Vermögenswerte						**2.083**	**0,02**
Gesamtvermögen						**9.669.376**	**101,88**
Verbindlichkeiten						**-178.119**	**-1,88**
Nettovermögen						**9.491.257**	**100,00**

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2026

Zum 30.06.2026 waren keine derivativen Finanzinstrumente im Portfolio.

International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity

Vermögensrechnung per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	962.793,43
Wertpapiere	
Aktien	4.302.421,40
Genussscheine	119.089,13
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	391.294,60
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	5.731,04
Gesamtvermögen	**5.781.329,60**
Verbindlichkeiten	-48.815,92
Gesamtverbindlichkeiten	**-48.815,92**
Nettoteilfondsvermögen	**5.732.513,68**
Anteile im Umlauf	**387.485,8071**
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 14,79

Erfolgsrechnung vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	5.209,21
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	74.949,30
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	3.285,00
Bestandsprovisionen	244,73
Total Erträge	**83.688,24**
Verwaltungsvergütung	32.761,48
Servicevergütung	9.855,26
Performance Fee	41.194,73
Vertriebsstellenvergütung	12.213,53
Taxe d'abonnement	1.330,93
Prüfungskosten*	3.041,46
Sonstige Aufwendungen	10.521,16
Total Aufwendungen	**110.918,55**
Nettoergebnis	**-27.230,31**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**-25.596,48**
Realisiertes Ergebnis	**-52.826,79**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**267.350,56**
Gesamtergebnis	**214.523,77**

* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus den im Voraus abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity (in EUR)

Nettoteilfondsvermögen	
31.12.2024	**4.223.283,33**
31.12.2025	**5.101.569,70**
30.06.2026	**5.732.513,68**
Anteile im Umlauf	
31.12.2024	**329.186,9138**
31.12.2025	**360.182,1586**
30.06.2026	**387.485,8071**
Nettoinventarwert pro Anteil	
31.12.2024	**12,83**
31.12.2025	**14,16**
30.06.2026	**14,79**

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**5.101.569,70**
Ausschüttungen	**0,00**
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	**439.032,86**
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	**-22.612,65**
Gesamtergebnis	**214.523,77**
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**5.732.513,68**

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	**360.182,1586**
Neu ausgegebene Anteile	**28.817,1412**
Zurückgenommene Anteile	**-1.513,4927**
Stand am Ende der Berichtsperiode	**387.485,8071**

Vermögensinventar per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Australien							
BHP Billiton	AU000000BHP4	GBP	4.750	31,02	64.011	171.040	2,98
South32	AU000000S320	GBP	30.000	2,04	64.687	70.972	1,24
Woodside Ener (Rg)	AU0000224040	AUD	3.700	28,21	49.567	63.224	1,10
Total Aktien in Australien						**305.235**	**5,32**
Aktien in Belgien							
AB InBev	BE0974293251	EUR	1.300	72,66	81.670	94.458	1,65
Total Aktien in Belgien						**94.458**	**1,65**
Aktien in Brasilien							
Ambev Sp ADS (N)	US02319V1035	USD	25.000	3,14	46.554	68.677	1,20
Vale ADR	US91912E1055	USD	8.900	15,04	89.622	117.106	2,04
Total Aktien in Brasilien						**185.783**	**3,24**
Aktien in Dänemark							
Novo Nordisk -B- Br/Rg-B (B/R)	DK0062498333	DKK	800	314,60	42.961	33.671	0,59
Total Aktien in Dänemark						**33.671**	**0,59**
Aktien in Deutschland							
BASF (N)	DE000BASF111	EUR	1.900	46,78	94.243	88.882	1,55
Beiersdorf (I)	DE0005200000	EUR	1.750	75,34	149.687	131.845	2,30
Deutsche Telekom	DE0005557508	EUR	2.300	23,85	60.065	54.855	0,96
Evonik Industr	DE000EVNK013	EUR	3.900	15,88	51.132	61.932	1,08
freenet	DE000A0Z2ZZ5	EUR	8.100	22,54	205.986	182.574	3,18
FUCHS (N)	DE000A3E5D56	EUR	1.700	32,50	49.870	55.250	0,96
Henkel Vz I /VZ	DE0006048432	EUR	1.300	73,54	94.342	95.602	1,67
K+S	DE000KSAG888	EUR	4.500	13,21	71.202	59.445	1,04
Krones (I)	DE0006335003	EUR	1.000	112,20	112.700	112.200	1,96
KWS SAAT (I)	DE0007074007	EUR	1.450	67,40	78.299	97.730	1,70
LANXESS (I)	DE0005470405	EUR	2.100	15,16	72.023	31.836	0,56
MTU Aero Engin	DE000A0D9PT0	EUR	220	363,90	58.843	80.058	1,40
Rheinmetall	DE0007030009	EUR	50	990,50	57.369	49.525	0,86
TUI (N)	DE000TUAG505	EUR	11.528	7,24	142.910	83.463	1,46
Total Aktien in Deutschland						**1.185.197**	**20,67**
Aktien in Frankreich							
TotalEnergies (P)	FR0000120271	EUR	1.550	68,03	72.685	105.447	1,84
Total Aktien in Frankreich						**105.447**	**1,84**

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Grossbritannien							
AstraZeneca (Rg)	GB0009895292	GBP	360	141,00	41.223	58.923	1,03
BP	GB0007980591	GBP	18.700	4,67	96.509	101.394	1,77
Brit Amer Tobacc	GB0002875804	GBP	3.050	46,77	92.295	165.588	2,89
BT Group	GB0030913577	GBP	42.358	1,90	108.784	93.471	1,63
Croda Intl (Rg)	GB00BJFFLV09	GBP	2.950	30,24	123.117	103.554	1,81
Imperial Brands	GB0004544929	GBP	5.800	27,89	178.173	187.775	3,28
RELX	GB00B2B0DG97	GBP	2.100	23,66	60.035	57.676	1,01
Rio Tinto	GB0007188757	GBP	1.856	71,22	83.059	153.441	2,68
Shell (Rg)	GB00BP6MXD84	GBP	4.250	29,33	83.876	144.698	2,52
Vodafone Group	GB00BH4HKS39	GBP	88.676	1,00	116.521	102.524	1,79
Total Aktien in Grossbritannien						**1.169.044**	**20,39**
Aktien in Kanada							
Nutrien	CA67077M1086	USD	1.250	62,95	51.929	68.841	1,20
Total Aktien in Kanada						**68.841**	**1,20**
Aktien in Luxemburg							
RTL Group	LU0061462528	EUR	1.800	31,15	57.702	56.070	0,98
Total Aktien in Luxemburg						**56.070**	**0,98**
Aktien in Niederlande							
Airbus Br Rg (B)	NL0000235190	EUR	580	194,54	38.185	112.833	1,97
Total Aktien in Niederlande						**112.833**	**1,97**
Aktien in Spanien							
Inditex (B)	ES0148396007	EUR	1.800	55,12	37.476	99.216	1,73
Total Aktien in Spanien						**99.216**	**1,73**
Aktien in USA							
Altria Group	US02209S1033	USD	2.550	71,95	111.918	160.514	2,80
AT&T	US00206R1023	USD	2.650	20,70	53.979	47.991	0,84
CF Industries Hl	US1252691001	USD	550	108,26	18.290	52.092	0,91
ConocoPhillips	US20825C1045	USD	1.050	103,96	45.851	95.498	1,67
Deckers Outdoor (Rg)	US2435371073	USD	600	99,29	46.169	52.119	0,91
FMC Corp (Rg)	US3024913036	USD	2.700	11,50	146.180	27.165	0,47
Gilead Sciences	US3755581036	USD	900	126,34	56.560	99.477	1,74
Huntgtn Ingls In	US4464131063	USD	430	279,89	72.773	105.292	1,84
Lockheed Martin	US5398301094	USD	410	509,46	141.934	182.741	3,19
Occid.Petrol Cor (Rg)	US6745991058	USD	1.500	48,57	44.214	63.738	1,11
Total Aktien in USA						**886.627**	**15,47**
Total Aktien						**4.302.421**	**75,05**

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Genussscheine							
Genussscheine in Schweiz							
Roche Holding PS I	CH1499059983	CHF	330	332,80	79.028	119.089	2,08
Total Genussscheine in Schweiz						**119.089**	**2,08**
Total Genussscheine						**119.089**	**2,08**
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						**4.421.511**	**77,13**
Total Wertpapiere						**4.421.511**	**77,13**
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Liechtenstein							
Bonafide Glb Fish Fd -EUR-A-	LI0329781608	EUR	730	90,49	81.222	66.058	1,15
Total Fonds in Liechtenstein						**66.058**	**1,15**
Fonds in Luxemburg							
Bakersteel Glb Pr Met -D EUR-	LU1128910137	EUR	365	891,06	144.449	325.237	5,67
Total Fonds in Luxemburg						**325.237**	**5,67**
Total Fonds						**391.295**	**6,83**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden						**391.295**	**6,83**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						**391.295**	**6,83**
Bankguthaben						**962.793**	**16,80**
Sonstige Vermögenswerte						**5.731**	**0,10**
Gesamtvermögen						**5.781.330**	**100,85**
Verbindlichkeiten						**-48.816**	**-0,85**
Nettovermögen						**5.732.514**	**100,00**

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

* Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2026

Zum 30.06.2026 waren keine derivativen Finanzinstrumente im Portfolio.

International Asset Management Fund - Flexible Invest

Vermögensrechnung per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Flexible Invest	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1.081.345,07
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	10.251.408,34
Gesamtvermögen	**11.332.753,41**
Verbindlichkeiten	-96.810,20
Gesamtverbindlichkeiten	**-96.810,20**
Nettoteilfondsvermögen	**11.235.943,21**
Anteile im Umlauf	**890.859,9006**
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse P	EUR 12,61

Erfolgsrechnung vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

International Asset Management Fund - Flexible Invest	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	3.847,78
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Bestandsprovisionen	720,27
Total Erträge	**4.568,05**
Verwaltungsvergütung	70.043,73
Servicevergütung	10.401,81
Performance Fee	74.771,08
Vertriebsstellenvergütung	27.892,34
Taxe d'abonnement	1.089,34
Prüfungskosten*	1.989,17
Sonstige Aufwendungen	13.902,60
Total Aufwendungen	**200.090,07**
Nettoergebnis	**-195.522,02**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**1.086.290,43**
Realisiertes Ergebnis	**890.768,41**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**-226.929,34**
Gesamtergebnis	**663.839,07**

* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus den im Voraus abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Flexible Invest (in EUR)

Nettoteilfondsvermögen	
31.12.2024	**10.713.108,47**
31.12.2025	**9.882.516,97**
30.06.2026	**11.235.943,21**
Anteile im Umlauf	
31.12.2024	**960.279,3828**
31.12.2025	**837.038,0252**
30.06.2026	**890.859,9006**
Nettoinventarwert pro Anteil	
31.12.2024	**11,16**
31.12.2025	**11,81**
30.06.2026	**12,61**

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Flexible Invest	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**9.882.516,97**
Ausschüttungen	**0,00**
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	**1.016.910,55**
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	**-327.323,38**
Gesamtergebnis	**663.839,07**
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**11.235.943,21**

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Flexible Invest

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	**837.038,0252**
Neu ausgegebene Anteile	**80.877,2145**
Zurückgenommene Anteile	**-27.055,3391**
Stand am Ende der Berichtsperiode	**890.859,9006**

Vermögensinventar per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Flexible Invest

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
4Q-Smart Power	DE000A0RHHC8	EUR	3.205	146,95	408.569	470.975	4,19
DC ValueGlBa -IT-	DE000A0YAX64	EUR	1.874	299,42	497.588	561.113	4,99
Earth Exploration Fd UI -EUR I-	DE000A1C2XE1	EUR	5.678	139,69	453.099	793.160	7,06
Trd Kair EurOpp -I-	DE000A2DTMA3	EUR	1.467	209,63	251.460	307.527	2,74
Total Fonds in Deutschland						**2.132.775**	**18,98**
Fonds in Irland							
Comgest Grwt Europe -Z- EUR	IE00BD5HXD05	EUR	11.001	40,20	249.234	442.240	3,94
Magna Umbrel New Front -G- EUR	IE00BFTW8Z27	EUR	7.756	32,08	251.308	248.789	2,21
Total Fonds in Irland						**691.029**	**6,15**
Fonds in Liechtenstein							
Trend Performance -I-	LI0202206665	EUR	2.650	202,52	288.871	536.678	4,78
Total Fonds in Liechtenstein						**536.678**	**4,78**
Fonds in Luxemburg							
DJE Zins & Div -XP (EUR)-	LU0553171439	EUR	1.981	228,31	332.102	452.282	4,03
DNB Fund Tech -inst B-	LU1376267727	EUR	850	476,17	122.370	404.747	3,60
DNCA Invest Alpha Bd IC -I-	LU1694789378	EUR	4.500	138,34	607.718	622.530	5,54
Dte Inst Money plus -IC-	LU0099730524	EUR	50	15.212,98	760.655	760.649	6,77
PFLUX Water -I EUR-	LU0104884605	EUR	800	629,82	320.459	503.856	4,48
Pictet Glb Environ Opp -I EUR-	LU0503631631	EUR	1.000	459,83	289.558	459.830	4,09
SISS Corp Bd Fd -EUR-RF (acc)-	LU2262945038	EUR	55.000	14,19	672.034	780.450	6,95
SISSENER CAN -Ih-	LU2454854501	EUR	50.000	15,31	616.597	765.500	6,81
Squad Cap Europ Convict -A-	LU1105406398	EUR	1.016	370,06	303.163	375.981	3,35
Total Fonds in Luxemburg						**5.125.825**	**45,62**
Total Fonds						**8.486.307**	**75,53**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden						**8.486.307**	**75,53**
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in Irland							
Mag Fie Em -B- EUR	IE00BBPLSG61	EUR	14.199	34,88	416.730	495.261	4,41
Total Fonds in Irland						**495.261**	**4,41**

* Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Fonds in Luxemburg							
Bellevue Lux Med&Ser -AI-	LU1916265082	EUR	2.200	145,96	307.290	321.112	2,86
BlueB Em Un Bd -C USD-	LU2277627647	USD	2.300	160,14	309.905	322.232	2,87
FR Kra Corp Bd -E EUR-	LU3171551404	EUR	30.000	10,66	318.960	319.654	2,84
SIA Lo Te Inv C -I-	LU3103671098	EUR	275	1.115,79	305.486	306.842	2,73
Total Fonds in Luxemburg						**1.269.840**	**11,30**
Total Fonds						**1.765.101**	**15,71**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						**1.765.101**	**15,71**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						**10.251.408**	**91,24**
Bankguthaben						**1.081.345**	**9,62**
Gesamtvermögen						**11.332.753**	**100,86**
Verbindlichkeiten						**-96.810**	**-0,86**
Nettovermögen						**11.235.943**	**100,00**

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2026

Zum 30.06.2026 waren keine derivativen Finanzinstrumente im Portfolio.

International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel

Vermögensrechnung per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	783.704,20
Wertpapiere	
Aktien	2.937.621,20
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	9.217.109,02
Gesamtvermögen	**12.938.434,42**
Verbindlichkeiten	-100.142,87
Gesamtverbindlichkeiten	**-100.142,87**
Nettoteilfondsvermögen	**12.838.291,55**
Anteile im Umlauf	**1.385.784,0776**
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 9,26

Erfolgsrechnung vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	6.695,62
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	20.667,31
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	13.479,58
Bestandsprovisionen	4.173,64
Total Erträge	**45.016,15**
Verwaltungsvergütung	101.178,89
Servicevergütung	10.711,12
Performance Fee	79.732,30
Vertriebsstellenvergütung	1.626,73
Taxe d'abonnement	2.601,13
Prüfungskosten*	1.093,16
Sonstige Aufwendungen	13.783,44
Total Aufwendungen	**210.726,77**
Nettoergebnis	**-165.710,62**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**-12.071,55**
Realisiertes Ergebnis	**-177.782,17**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**851.780,95**
Gesamtergebnis	**673.998,78**

* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus den im Voraus abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel (in EUR)

Nettoteilfondsvermögen	
31.12.2024	**10.856.123,06**
31.12.2025	**12.345.759,79**
30.06.2026	**12.838.291,55**
Anteile im Umlauf	
31.12.2024	**1.334.584,6961**
31.12.2025	**1.406.734,8010**
30.06.2026	**1.385.784,0776**
Nettoinventarwert pro Anteil	
31.12.2024	**8,13**
31.12.2025	**8,78**
30.06.2026	**9,26**

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**12.345.759,79**
Ausschüttungen	**0,00**
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	**349.340,18**
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	**-530.807,20**
Gesamtergebnis	**673.998,78**
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**12.838.291,55**

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	**1.406.734,8010**
Neu ausgegebene Anteile	**38.843,4690**
Zurückgenommene Anteile	**-59.794,1924**
Stand am Ende der Berichtsperiode	**1.385.784,0776**

Vermögensinventar per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Deutschland							
Allianz	DE0008404005	EUR	150	414,10	51.335	62.115	0,48
HeidelbergMat (I)	DE0006047004	EUR	200	166,90	35.067	33.380	0,26
HENSOLDT (I)	DE000HAG0005	EUR	1.000	67,76	32.974	67.760	0,53
MTU Aero Engin	DE000A0D9PT0	EUR	150	363,90	52.473	54.585	0,43
RENK Group (I)	DE000RENK730	EUR	600	42,18	46.262	25.305	0,20
Rheinmetall	DE0007030009	EUR	300	990,50	45.747	297.150	2,31
Siemens	DE0007236101	EUR	250	281,15	39.632	70.288	0,55
Total Aktien in Deutschland						**610.583**	**4,76**
Aktien in Frankreich							
Safran (P)	FR0000073272	EUR	200	345,00	51.950	69.000	0,54
Thales (P)	FR0000121329	EUR	200	224,80	47.647	44.960	0,35
Total Aktien in Frankreich						**113.960**	**0,89**
Aktien in Grossbritannien							
Rolls-Royce Holding (Rg)	GB00B63H8491	GBP	5.500	14,45	39.960	92.230	0,72
Total Aktien in Grossbritannien						**92.230**	**0,72**
Aktien in Israel							
Camtek (Rg)	IL0010952641	USD	5.000	163,12	44.625	713.540	5,56
Total Aktien in Israel						**713.540**	**5,56**
Aktien in Italien							
Poste Italiane (N)	IT0003796171	EUR	3.000	28,62	41.050	85.860	0,67
Total Aktien in Italien						**85.860**	**0,67**
Aktien in Japan							
SUMITOMO CORP	JP3404600003	JPY	6.000	1.549,00	44.604	50.038	0,39
Tokyo Electron (Rg)	JP3571400005	JPY	300	77.150,00	55.215	124.610	0,97
Total Aktien in Japan						**174.647**	**1,36**
Aktien in Kanada							
Barrick Mining (Rg)	CA06849F1080	CAD	1.000	52,15	37.209	32.154	0,25
Shopify-A (Rg)	CA82509L1076	USD	1.500	114,18	70.419	149.838	1,17
Silvercorp Metal (Rg)	CA82835P1036	CAD	4.000	14,36	28.907	35.416	0,28
Total Aktien in Kanada						**217.408**	**1,69**

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Norwegen							
Borregaard	NO0010657505	NOK	1.422	149,00	9.365	18.729	0,15
Total Aktien in Norwegen						**18.729**	**0,15**
Aktien in Spanien							
Banco Santander (Rg)	ES0113900J37	EUR	5.250	12,08	51.898	63.441	0,49
BBVA (Rg)	ES0113211835	EUR	3.000	21,87	40.165	65.610	0,51
Caixabank (B)	ES0140609019	EUR	15.000	12,39	57.626	185.775	1,45
Iberdrola (B)	ES0144580Y14	EUR	2.079	21,84	29.105	45.405	0,35
Total Aktien in Spanien						**360.231**	**2,81**
Aktien in USA							
Berkshire Hath-B	US0846707026	USD	300	500,39	74.532	131.332	1,02
Booking Holding (Rg)	US09857L1089	USD	625	178,24	57.889	97.460	0,76
Cadence Design (Rg)	US1273871087	USD	200	375,32	29.175	65.671	0,51
Microsoft	US5949181045	USD	400	373,02	62.483	130.537	1,02
Palantir Tchnl-A (Rg)	US69608A1088	USD	300	116,67	34.397	30.621	0,24
Strategy-A (Rg)	US5949724083	USD	260	86,93	40.365	19.774	0,15
Visa-A	US92826C8394	USD	250	343,09	49.626	75.039	0,58
Total Aktien in USA						**550.434**	**4,29**
Total Aktien						**2.937.621**	**22,88**
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						**2.937.621**	**22,88**
Total Wertpapiere						**2.937.621**	**22,88**
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Frankreich							
A EG B 0-6 M UE -Acc-	FR0010754200	EUR	3.500	126,63	429.439	443.205	3,45
Total Fonds in Frankreich						**443.205**	**3,45**
Total Fonds						**443.205**	**3,45**
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						**443.205**	**3,45**
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in Deutschland							
Alturis Volatility -S-	DE000A3C91U7	EUR	4.367	132,54	500.169	578.802	4,51
Earth Exp Fd UI -EUR R-	DE000A0J3UF6	EUR	1.133	77,55	49.300	87.864	0,68
iShs MDAX UCITS ETF	DE0005933923	EUR	450	258,40	104.904	116.280	0,91
iShs NASDAQ-100 UCITS ETF	DE000A0F5UF5	EUR	1.000	256,35	159.979	256.350	2,00
iShs STOXX Eur600 O&G (DE)	DE000A0H08M3	EUR	1.250	49,58	52.013	61.969	0,48
OviAsPacWeFd -I-	DE000A2QK464	EUR	843	165,27	101.227	139.323	1,09

* Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
S4A EU Pure Equity	DE000A1JUW44	EUR	480	264,99	102.603	127.196	0,99
Total Fonds in Deutschland						**1.367.784**	**10,65**
Fonds in Frankreich							
Lyxor ETF Dow Jones -D EUR-	FR0007056841	EUR	1.000	464,30	260.629	464.300	3,62
MUF-A IBEX35 UE Act	FR0010655746	EUR	350	501,20	73.398	175.420	1,37
MULTI FR Lyxor Gr UE -Dist- ETF	FR0010405431	EUR	70.000	2,74	83.012	191.485	1,49
Total Fonds in Frankreich						**831.205**	**6,47**
Fonds in Irland							
Fran Qu Div ETF EUR	IE00BF2B0L69	EUR	5.000	36,24	158.540	181.200	1,41
iShs Gold Prod ETF USD	IE00B6R52036	EUR	2.500	30,17	74.752	75.425	0,59
iShs II MSCI EM Latin Amer ETF	IE00B27YCK28	EUR	3.150	17,72	50.892	55.831	0,43
iShs MSCI Mexico Cap ETF USD	IE00B5WHFQ43	EUR	300	193,60	51.128	58.080	0,45
iShs MSCI Poland ETF USD	IE00B4M7GH52	EUR	4.000	31,89	107.591	127.560	0,99
VanEck Glb Mng Accum -A- USD ETF	IE00BDFBTQ78	EUR	1.000	50,65	62.322	50.650	0,39
VanEck Vid Gam Accum -A- USD ETF	IE00BYWQWR46	EUR	1.500	52,13	81.226	78.195	0,61
Total Fonds in Irland						**626.941**	**4,88**
Fonds in Liechtenstein							
Trend Performance -I-	LI0202206665	EUR	560	202,52	80.895	113.411	0,88
Vates Aktien USA -EUR-I-	LI1206088406	EUR	1.440	192,07	173.722	276.581	2,15
Total Fonds in Liechtenstein						**389.992**	**3,04**
Fonds in Luxemburg							
Alger Amer A Gr -A US-	LU0070176184	USD	438	269,00	76.713	103.078	0,80
Avan-gar St -A-	LU0187937411	EUR	387	209,14	75.819	80.936	0,63
DNB Fund Tech -A (ACC) EUR-	LU0302296495	EUR	91	1.749,32	74.930	159.188	1,24
Fid Italy -A-Euro-	LU0048584766	EUR	659	89,67	50.657	59.093	0,46
HELLAS Opp -I-	LU0920841169	EUR	306	2.427,80	346.067	742.907	5,79
MSIF Glb Opp -AH-	LU0552385618	EUR	3.179	128,39	252.492	408.152	3,18
Pictet Robotics P-EUR	LU1279334210	EUR	209	475,53	50.498	99.386	0,77
Pictet Short-Term MM EUR -P-	LU0128494191	EUR	745	146,93	106.722	109.463	0,85
Pictet-Water -P EUR-	LU0104884860	EUR	319	511,71	102.635	163.235	1,27
Xtr DAX -1C-	LU0274211480	EUR	3.300	233,40	435.875	770.220	6,00
Xtr LevDAX DS -1C-	LU0411075376	EUR	1.000	282,70	248.392	282.700	2,20
Xtr LPX PrEqSw -1C-	LU0322250712	EUR	500	105,56	54.540	52.780	0,41
Xtr MEu FESGS -1C-ETF	LU0292103651	EUR	1.000	86,37	64.334	86.370	0,67
Xtr MSCI Jap -1C-	LU0274209740	EUR	1.500	102,32	110.837	153.480	1,20
Xtr MSCI WO SW -1C-	LU0274208692	EUR	6.370	134,12	538.095	854.344	6,65
Xtr S&P5002xLDS -1C-	LU0411078552	EUR	750	302,40	116.092	226.800	1,77
Xtrackers ES50 -1D- ETF	LU0274211217	EUR	17.225	66,55	683.601	1.146.324	8,93
Total Fonds in Luxemburg						**5.498.456**	**42,83**
Total Fonds						**8.714.377**	**67,88**

* Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden						**8.714.377**	**67,88**
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Luxemburg							
Nestor Gold -B-	LU0147784465	EUR	100	595,27	51.725	59.527	0,46
Total Fonds in Luxemburg						**59.527**	**0,46**
Total Fonds						**59.527**	**0,46**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						**59.527**	**0,46**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						**9.217.109**	**71,79**
Bankguthaben						**783.704**	**6,10**
Gesamtvermögen						**12.938.434**	**100,78**
Verbindlichkeiten						**-100.143**	**-0,78**
Nettovermögen						**12.838.292**	**100,00**

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

* Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2026

Zum 30.06.2026 waren keine derivativen Finanzinstrumente im Portfolio.

International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio

Vermögensrechnung per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	2.096.153,26
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	27.190.902,92
Zertifikate	877.607,42
Gesamtvermögen	**30.164.663,60**
Verbindlichkeiten	-568.679,17
Gesamtverbindlichkeiten	**-568.679,17**
Nettoteilfondsvermögen	**29.595.984,43**
- davon Anteilklasse I	348.205,09
- davon Anteilklasse R	29.247.779,34
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse I	24.944,8200
Anteilklasse R	1.593.491,8547
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse I	EUR 13,96
Anteilklasse R	EUR 18,35

Erfolgsrechnung vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	2.870,06
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	20.819,49
Bestandsprovisionen	1.279,55
Total Erträge	**24.969,10**
Verwaltungsvergütung	192.531,57
Servicevergütung	15.620,88
Performance Fee	511.690,92
Vertriebsstellenvergütung	99.922,74
Taxe d'abonnement	4.573,90
Prüfungskosten*	-2.585,58
Sonstige Aufwendungen	23.580,38
Total Aufwendungen	**845.334,81**
Nettoergebnis	**-820.365,71**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**1.676.066,05**
Realisiertes Ergebnis	**855.700,34**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**1.663.434,60**
Gesamtergebnis	**2.519.134,94**

* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus den im Voraus abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio (in EUR)

Nettoteilfondsvermögen	
31.12.2024	**29.390.105,24**
- Anteilklasse I	273.108,64
- Anteilklasse R	29.116.996,60
31.12.2025	**27.860.604,11**
- Anteilklasse I	311.034,39
- Anteilklasse R	27.549.569,72
30.06.2026	**29.595.984,43**
- Anteilklasse I	348.205,09
- Anteilklasse R	29.247.779,34
Anteile im Umlauf	
31.12.2024	
- Anteilklasse I	22.951,8200
- Anteilklasse R	1.792.006,7246
31.12.2025	
- Anteilklasse I	24.944,8200
- Anteilklasse R	1.639.212,5520
30.06.2026	
- Anteilklasse I	24.944,8200
- Anteilklasse R	1.593.491,8547
Nettoinventarwert pro Anteil	
31.12.2024	
- Anteilklasse I	11,90
- Anteilklasse R	16,25
31.12.2025	
- Anteilklasse I	12,47
- Anteilklasse R	16,81
30.06.2026	
- Anteilklasse I	13,96
- Anteilklasse R	18,35

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**27.860.604,11**
Ausschüttungen	**0,00**
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	**259.975,40**
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	**-1.043.730,02**
Gesamtergebnis	**2.519.134,94**
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**29.595.984,43**

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	
- Anteilklasse I	24.944,8200
- Anteilklasse R	1.639.212,5520
Neu ausgegebene Anteile	
- Anteilklasse I	0,0000
- Anteilklasse R	14.670,5199
Zurückgenommene Anteile	
- Anteilklasse I	0,0000
- Anteilklasse R	-60.391,2172
Stand am Ende der Berichtsperiode	
- Anteilklasse I	24.944,8200
- Anteilklasse R	1.593.491,8547

Vermögensinventar per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Irland							
FRK US Eqty USD	IE00BF2B0P08	USD	40.483	77,02	1.396.027	2.727.828	9,22
Total Fonds in Irland						**2.727.828**	**9,22**
Total Fonds						**2.727.828**	**9,22**
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						**2.727.828**	**9,22**
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Irland							
Frnkln Eur Mtrt EUR	IE00BFWXDY69	EUR	16.367	25,60	427.841	418.946	1,42
FTGF ClrBrd US Premier Hedged EUR	IE00BJVDNS90	EUR	12.144	148,48	1.396.970	1.803.141	6,09
iShs IV Edge MSCI Europe Val	IE00BQN1K901	EUR	37.268	13,71	253.306	511.019	1,73
Legg Mason ClearBr Valu	IE00B23Z6745	EUR	5.280	375,26	1.303.238	1.981.373	6,69
Legg Mason ClearBri US	IE00B241CZ12	EUR	10.137	360,03	2.289.249	3.649.624	12,33
Legg Mason Glb Cbr USD App	IE00B241FQ36	EUR	5.512	785,34	2.781.770	4.328.794	14,63
Man GLG Japan CoreAlpha Eq -I-	IE00B45R5B91	EUR	1.055	418,62	220.076	441.644	1,49
Sparx Japan Institutional -A- JPY	IE0067168280	JPY	1.203	67.142,00	238.058	434.865	1,47
Total Fonds in Irland						**13.569.406**	**45,85**
Fonds in Luxemburg							
Am IS P Jap -UCITS ETF DR-	LU1931974775	EUR	13.247	36,68	299.484	485.900	1,64
Fr TI EM CorD -I(Ydis) EUR-H1-	LU2115462710	EUR	34.327	8,91	312.080	305.854	1,03
Frank Temp Glb Se -I EUR-H1-	LU1098665802	EUR	23.167	22,53	275.720	521.953	1,76
Frank TempI Eur Bd -I (Qdis)-	LU0923958390	EUR	94.043	9,66	1.020.758	908.455	3,07
Franklin Templ EM Debt Opp HC	LU1926204493	EUR	41.075	7,72	417.803	317.099	1,07
Franklin TI Eu Cor Bd -I(acc)-	LU0496370122	EUR	29.464	14,68	422.566	432.532	1,46
Total Fonds in Luxemburg						**2.971.792**	**10,04**
Total Fonds						**16.541.198**	**55,89**
Zertifikate							
Zertifikate in Irland							
Invesco Physical Gold ETC ETF 12/00	IE00B579F325	USD	2.587	387,76	376.287	877.607	2,97
Total Zertifikate in Irland						**877.607**	**2,97**
Total Zertifikate						**877.607**	**2,97**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden						**17.418.805**	**58,86**

* Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Luxemburg							
Eleva Europ Sel -I EUR-	LU1111643042	EUR	816	2.965,32	1.906.482	2.419.701	8,18
Fr T Inv US En Eq -P2-	LU3170876323	EUR	27.321	11,63	281.458	317.743	1,07
Fr TI Em M -I (acc)-	LU0195951610	USD	38.491	64,96	1.466.730	2.187.490	7,39
FTIF Fr Co En Eq F -P2 EUR-	LU3170875861	EUR	124.965	11,84	1.301.739	1.479.586	5,00
FTOF CB UCITS Fd -I EUR-H1-	LU3047209211	EUR	48.674	13,36	564.184	650.285	2,20
Investec Glb Asian Eq -I-	LU0345776172	USD	14.372	68,96	367.049	867.072	2,93
Total Fonds in Luxemburg						**7.921.877**	**26,77**
Total Fonds						**7.921.877**	**26,77**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						**7.921.877**	**26,77**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						**28.068.510**	**94,84**
Bankguthaben						**2.096.153**	**7,08**
Gesamtvermögen						**30.164.664**	**101,92**
Verbindlichkeiten						**-568.679**	**-1,92**
Nettovermögen						**29.595.984**	**100,00**

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

* Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2026

Zum 30.06.2026 waren keine derivativen Finanzinstrumente im Portfolio.

International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth

Vermögensrechnung per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	30.862,63
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	5.502.449,96
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	1.612,06
Gesamtvermögen	**5.534.924,65**
Verbindlichkeiten	-75.419,13
Gesamtverbindlichkeiten	**-75.419,13**
Nettoteilfondsvermögen	**5.459.505,52**
Anteile im Umlauf	**407.919,0280**
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 13,38

Erfolgsrechnung vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	204,75
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	2.413,61
Total Erträge	**2.618,36**
Verwaltungsvergütung	39.934,26
Servicevergütung	9.799,57
Performance Fee	63.187,07
Vertriebsstellenvergütung	16.549,13
Taxe d'abonnement	1.300,81
Prüfungskosten*	2.979,59
Sonstige Aufwendungen	11.721,77
Total Aufwendungen	**145.472,20**
Nettoergebnis	**-142.853,84**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**24.562,62**
Realisiertes Ergebnis	**-118.291,22**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**527.453,01**
Gesamtergebnis	**409.161,79**

* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus den im Voraus abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth (in EUR)

Nettoteilfondsvermögen	
31.12.2024	**5.167.549,66**
31.12.2025	**5.048.131,89**
30.06.2026	**5.459.505,52**
Anteile im Umlauf	
31.12.2024	**435.290,0588**
31.12.2025	**407.779,4588**
30.06.2026	**407.919,0280**
Nettoinventarwert pro Anteil	
31.12.2024	**11,87**
31.12.2025	**12,38**
30.06.2026	**13,38**

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**5.048.131,89**
Ausschüttungen	**0,00**
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	**25.144,20**
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	**-22.932,36**
Gesamtergebnis	**409.161,79**
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**5.459.505,52**

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	**407.779,4588**
Neu ausgegebene Anteile	**1.947,4113**
Zurückgenommene Anteile	**-1.807,8421**
Stand am Ende der Berichtsperiode	**407.919,0280**

Vermögensinventar per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Irland							
Dimensional Glb Ultra Sh EUR	IE00BKX45X63	EUR	20.430	10,53	200.274	215.128	3,94
Dimensional US Small Comp EUR	IE0032768974	EUR	2.387	68,88	37.446	164.417	3,01
Vanguard FTSE All World ETF	IE00B3RBWM25	EUR	2.035	160,08	245.179	325.763	5,97
Total Fonds in Irland						**705.307**	**12,92**
Fonds in Luxemburg							
Xtr2 EC Bd -1C-	LU0478205379	EUR	2.380	164,48	378.415	391.462	7,17
Total Fonds in Luxemburg						**391.462**	**7,17**
Total Fonds						**1.096.770**	**20,09**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden						**1.096.770**	**20,09**
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in Irland							
Dimensional EM Value EUR	IE00B0HCGV10	EUR	11.900	44,19	215.090	525.861	9,63
Dimensional European Small EUR	IE0032769055	EUR	5.884	62,91	146.121	370.162	6,78
Dimensional European Value EUR	IE00B1W6CW87	EUR	15.448	29,05	142.175	448.764	8,22
Dimensional Glb Core Eq EUR	IE00B2PC0260	EUR	11.856	59,81	174.583	709.107	12,99
Dimensional Glb Short Fix EUR	IE0031719473	EUR	59.160	13,28	801.034	785.645	14,39
Dimensional Glb Targeted EUR	IE00B2PC0716	EUR	14.937	45,62	199.012	681.426	12,48
Dimensional Pacific Small EUR	IE0034140511	EUR	5.834	42,64	114.725	248.762	4,56
Dimensional World Eq EUR	IE00B4MJ5D07	EUR	13.485	47,16	288.595	635.953	11,65
Total Fonds in Irland						**4.405.680**	**80,70**
Total Fonds						**4.405.680**	**80,70**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						**4.405.680**	**80,70**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						**5.502.450**	**100,79**
Bankguthaben						**30.863**	**0,57**
Sonstige Vermögenswerte						**1.612**	**0,03**
Gesamtvermögen						**5.534.925**	**101,38**
Verbindlichkeiten						**-75.419**	**-1,38**
Nettovermögen						**5.459.506**	**100,00**

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

* Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2026

Zum 30.06.2026 waren keine derivativen Finanzinstrumente im Portfolio.

International Asset Management Fund - Phroneo Equity

Vermögensrechnung per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Phroneo Equity	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	293.226,02
Marginkonten	33.149,87
Wertpapiere	
Aktien	3.742.669,08
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	1.488.014,45
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	65.812,83
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	1.566,84
Gründungskosten	13.273,79
Gesamtvermögen	**5.637.712,88**
Verbindlichkeiten	-13.731,71
Gesamtverbindlichkeiten	**-13.731,71**
Nettoteilfondsvermögen	**5.623.981,17**
Anteile im Umlauf	**481.747,5953**
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse R	EUR 11,67

Erfolgsrechnung vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

International Asset Management Fund - Phroneo Equity	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	4.720,05
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	46.492,68
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	2.406,38
Bestandsprovisionen	19,89
Total Erträge	**53.639,00**
Verwaltungsvergütung	47.779,52
Servicevergütung	9.799,27
Vertriebsstellenvergütung	7.376,82
Taxe d'abonnement	1.345,63
Abschreibung Gründungskosten	2.150,90
Prüfungskosten*	3.208,75
Sonstige Aufwendungen	8.298,71
Total Aufwendungen	**79.959,60**
Nettoergebnis	**-26.320,60**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**637.715,22**
Realisiertes Ergebnis	**611.394,62**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**-204.378,72**
Gesamtergebnis	**407.015,90**

* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus den im Voraus abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Phroneo Equity	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen	
31.12.2024	**2.845.700,58**
31.12.2025	**4.743.556,35**
30.06.2026	**5.623.981,17**
Anteile im Umlauf	
31.12.2024	**286.508,8221**
31.12.2025	**438.911,6793**
30.06.2026	**481.747,5953**
Nettoinventarwert pro Anteil	
31.12.2024	**9,93**
31.12.2025	**10,81**
30.06.2026	**11,67**

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Phroneo Equity	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**4.743.556,35**
Ausschüttungen	**0,00**
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	**672.911,06**
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	**-199.502,14**
Gesamtergebnis	**407.015,90**
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**5.623.981,17**

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Phroneo Equity

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	**438.911,6793**
Neu ausgegebene Anteile	**60.514,3239**
Zurückgenommene Anteile	**-17.678,4079**
Stand am Ende der Berichtsperiode	**481.747,5953**

Vermögensinventar per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Phroneo Equity

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Australien							
BHP Group Sp ADR (N)	US0886061086	USD	820	83,31	31.897	59.766	1,06
Total Aktien in Australien						**59.766**	**1,06**
Aktien in Bermudas							
Cond Holdings-Unty (Rg)	BMG243851091	GBP	11.333	4,72	40.197	62.094	1,10
SFL Corporation (Rg)	BMG7738W1064	USD	3.000	10,20	29.328	26.771	0,48
Total Aktien in Bermudas						**88.865**	**1,58**
Aktien in Dänemark							
Novo Nordisk -B- Br/Rg-B (B/R)	DK0062498333	DKK	744	314,60	35.444	31.314	0,56
Total Aktien in Dänemark						**31.314**	**0,56**
Aktien in Deutschland							
Bechtle (I)	DE0005158703	EUR	1.160	30,98	34.679	35.937	0,64
Beiersdorf (I)	DE0005200000	EUR	1.000	75,34	84.350	75.340	1,34
BMW	DE0005190003	EUR	850	57,26	51.094	48.671	0,87
Carl Zeiss Medite (I)	DE0005313704	EUR	2.000	26,62	53.393	53.240	0,95
Deutsche Boerse	DE0005810055	EUR	200	238,80	45.488	47.760	0,85
E.O	DE000ENAG999	EUR	3.750	18,03	45.107	67.594	1,20
Eckert&Ziegler (I)	DE0005659700	EUR	3.000	15,27	47.340	45.810	0,81
Evonik Industr	DE000EVNK013	EUR	3.700	15,88	49.070	58.756	1,04
Fried Vorw Gr (I)	DE000A255F11	EUR	850	67,40	50.243	57.290	1,02
Geratherm Medical (I)	DE0005495626	EUR	7.530	2,72	22.616	20.482	0,36
Gerresheimer (I)	DE000A0LD6E6	EUR	602	27,82	32.976	16.748	0,30
Heidelberger Druc	DE0007314007	EUR	27.650	1,38	30.046	38.212	0,68
Henkel Vz I /VZ	DE0006048432	EUR	1.160	73,54	75.019	85.306	1,52
Jungheinrich Vz I /VZ	DE0006219934	EUR	1.700	23,10	42.018	39.270	0,70
Leifheit (I)	DE0006464506	EUR	3.150	14,55	47.314	45.833	0,81
Medios (I)	DE000A1MMCC8	EUR	3.750	12,08	59.416	45.300	0,81
Merck (I)	DE0006599905	EUR	280	146,85	32.932	41.118	0,73
Muenchener Rueckv (N)	DE0008430026	EUR	100	488,50	46.519	48.850	0,87
Nabaltec (I)	DE000A0KPPR7	EUR	1.820	13,20	29.854	24.024	0,43
Nemetschek (I)	DE0006452907	EUR	1.000	53,10	61.205	53.100	0,94
PATRIZIA (N)	DE000PAT1AG3	EUR	5.800	7,71	47.461	44.718	0,80
Porsche Vz I /VZ	DE000PAG9113	EUR	2.180	43,51	93.010	94.852	1,69
SAP	DE0007164600	EUR	620	134,00	94.844	83.080	1,48
Secunet Sec Netw (I)	DE0007276503	EUR	680	168,80	88.767	114.784	2,04
Siemens Health (N)	DE000SHL1006	EUR	2.320	34,20	96.301	79.344	1,41

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Sixt Vz I /VZ	DE0007231334	EUR	920	54,50	50.031	50.140	0,89
Stabilus (I)	DE000STAB1L8	EUR	2.555	15,14	50.171	38.683	0,69
STO Vz I /VZ	DE0007274136	EUR	500	91,30	52.196	45.650	0,81
Suedzucker (I)	DE0007297004	EUR	4.500	10,50	44.862	47.250	0,84
TAKKT (I)	DE0007446007	EUR	7.000	2,30	46.641	16.065	0,29
TeamViewer (I)	DE000A2YN900	EUR	7.000	4,91	45.333	34.356	0,61
Wacker Chemie (I)	DE000WCH8881	EUR	500	90,90	51.046	45.450	0,81
Wacker Neuson (N)	DE000WACK012	EUR	3.440	18,70	53.193	64.328	1,14
Total Aktien in Deutschland						**1.707.339**	**30,36**
Aktien in Frankreich							
LVMH (P)	FR0000121014	EUR	120	484,10	55.472	58.092	1,03
Pernod Ricard (P)	FR0000120693	EUR	790	63,86	49.920	50.449	0,90
Sanofi (P)	FR0000120578	EUR	600	75,08	47.146	45.048	0,80
UBISOFT Entertain. (P)	FR0000054470	EUR	1.545	5,38	30.298	8.306	0,15
Total Aktien in Frankreich						**161.895**	**2,88**
Aktien in Israel							
Nice Sp ADR (N)	US6536561086	USD	700	90,85	62.666	55.637	0,99
Total Aktien in Israel						**55.637**	**0,99**
Aktien in Kanada							
Barrick Mining (Rg)	CA06849F1080	USD	2.000	36,73	63.143	64.268	1,14
First Majestic S (Rg)	CA32076V1031	USD	3.000	16,96	18.572	44.513	0,79
Total Aktien in Kanada						**108.781**	**1,93**
Aktien in Luxemburg							
tonies-A-Unty (Rg)	LU2333563281	EUR	3.950	12,64	30.484	49.928	0,89
Total Aktien in Luxemburg						**49.928**	**0,89**
Aktien in Niederlande							
Dav Cam Mil (Rg)	NL0015435975	EUR	3.700	5,45	30.162	20.158	0,36
Total Aktien in Niederlande						**20.158**	**0,36**
Aktien in Norwegen							
Tomra Sys (Rg)	NO0012470089	NOK	6.000	95,10	50.287	50.439	0,90
Total Aktien in Norwegen						**50.439**	**0,90**
Aktien in Österreich							
Fabasoft (I)	AT0000785407	EUR	4.000	13,90	55.238	55.600	0,99
Lenzing (I)	AT0000644505	EUR	2.540	24,25	53.186	61.595	1,10
Palfinger (I)	AT0000758305	EUR	680	31,85	14.647	21.658	0,39
Semperit (I)	AT0000785555	EUR	2.860	14,95	30.228	42.757	0,76
Wienerberger (I)	AT0000831706	EUR	1.000	22,60	23.119	22.600	0,40
Total Aktien in Österreich						**204.210**	**3,63**

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in Schweiz							
Nestle	CH0038863350	CHF	700	83,08	59.517	63.062	1,12
Total Aktien in Schweiz						**63.062**	**1,12**
Aktien in USA							
3D Systems (Rg)	US88554D2053	USD	21.160	3,02	47.198	55.907	0,99
Adobe Systems	US00724F1012	USD	630	205,02	182.433	113.000	2,01
DocuSign (Rg)	US2561631068	USD	1.370	44,42	63.836	53.240	0,95
Dow (Rg)	US2605571031	USD	1.155	27,36	31.831	27.646	0,49
Doximity-A (Rg)	US26622P1075	USD	2.500	20,74	52.460	45.362	0,81
Duolingo-A (Rg)	US26603R1068	USD	415	115,02	41.624	41.760	0,74
Freeport McMoRan (Rg)	US35671D8570	USD	1.210	62,89	31.181	66.574	1,18
FS KKR Capital Corp Registered	US3026352068	USD	2.750	10,50	41.293	25.262	0,45
FuelCell Energy (Rg)	US35952H7008	USD	776	36,01	18.444	24.447	0,43
GE Hltc Tech (Rg)	US36266G1076	USD	580	64,01	32.194	32.480	0,58
Hormel Foods (Rg)	US4404521001	USD	2.600	24,82	52.015	56.457	1,00
Kimberly-Clark (Rg)	US4943681035	USD	600	109,77	50.342	57.620	1,02
McDonald's (Rg)	US5801351017	USD	215	270,31	52.058	50.844	0,90
Nike	US6541061031	USD	1.550	41,05	71.932	55.665	0,99
PayPal Holdings	US70450Y1038	USD	1.160	43,18	42.152	43.821	0,78
Shutterstock (Rg)	US8256901005	USD	3.000	13,95	81.243	36.613	0,65
Target (Rg)	US87612E1064	USD	385	130,61	32.095	43.992	0,78
The Kraft Heinz	US5007541064	USD	3.000	23,62	56.484	61.993	1,10
Unitedhealth Gro	US91324P1021	USD	275	415,63	65.400	99.995	1,78
Utd Parcel Svc-B (Rg)	US9113121068	USD	1.580	107,50	126.599	148.596	2,64
Total Aktien in USA						**1.141.276**	**20,29**
Total Aktien						**3.742.669**	**66,55**
Anrechte							
Anrechte in USA							
Right Blazing Star Parent LLC 2025	US931CVR0133	USD	1.700	0,00	0	0	0,00
Total Anrechte in USA						**0**	**0,00**
Total Anrechte						**0**	**0,00**
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						**3.742.669**	**66,55**
Total Wertpapiere						**3.742.669**	**66,55**
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Frankreich							
MUF-Am EO Re UE -Acc-	FR0010510800	EUR	30	113,94	3.269	3.418	0,06
Total Fonds in Frankreich						**3.418**	**0,06**

* Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.
Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Fonds in Irland							
Inv S&P 500 Sco Hedged EUR	IE000QF66PE6	EUR	4.183	87,21	249.714	364.799	6,49
iShs NASDAQ 100 UCITS EUR Hdg	IE00BYVQ9F29	EUR	30.900	17,50	318.324	540.626	9,61
Total Fonds in Irland						**905.426**	**16,10**
Fonds in Luxemburg							
Allianz Eur C -A (EUR)-	LU0052221412	EUR	2	48,22	93	96	0,00
Amundi IS Nasday -UCITS ETF C-	LU1681038599	EUR	778	681,60	350.284	530.285	9,43
DWS ESG Eur MM	LU0225880524	EUR	490	99,57	48.859	48.789	0,87
Total Fonds in Luxemburg						**579.171**	**10,30**
Total Fonds						**1.488.014**	**26,46**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden						**1.488.014**	**26,46**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						**1.488.014**	**26,46**
Bankguthaben						**326.376**	**5,80**
Derivative Finanzinstrumente						**65.813**	**1,17**
Sonstige Vermögenswerte						**14.841**	**0,26**
Gesamtvermögen						**5.637.713**	**100,24**
Verbindlichkeiten						**-13.732**	**-0,24**
Nettovermögen						**5.623.981**	**100,00**

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2026

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Optionen	Währung	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtung in EUR	Marktwert in EUR	% des NAV
Call CBOE VIX Index 19.Aug/26 E 22	USD	100	100	56.414,77	13.035,48	0,23
Call CBOE VIX Index 19.Aug/26 E 22	USD	100	100	56.414,77	13.035,48	0,23

Futures	Währung	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
E-Mini EUR-USD FX Mini Future Sep/26	USD	4	62.500	250.572,16	-2.887,05	-0,05

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Optionen	Währung	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtung in EUR	Marktwert in EUR	% des NAV
Mini Put S&P E-Mini 500 Idx Mini Fut Sep/26 (18.09.26) A 6'000	USD	6	50	79.031,77	4.671,78	0,08
Mini Put S&P E-Mini 500 Idx Mini Fut Sep/26 (18.09.26) A 6'000	USD	8	50	105.375,69	6.229,04	0,11
Put DAX 18.Dec/26 E 21'000	EUR	10	5	137.476,96	11.380,00	0,20
Mini Put S&P E-Mini 500 Idx Mini Fut Dec/26 (18.12.26) A 6'000	USD	8	50	215.426,66	19.596,97	0,35
Mini Put S&P E-Mini 500 Idx Mini Fut Dec/26 (18.12.26) A 6'000	USD	8	50	215.426,66	19.596,97	0,35
Put SpaceX-A (Rg) 17.Jun/27 A 140	USD	5	100	19.133,36	11.416,98	0,20

Futures	Währung	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
ESTX50 EUR P Future Sep/26	EUR	-6	10	381.360,00	-10.920,00	-0,19
S&P E-Mini 500 Idx Mini Future Sep/26	USD	-1	50	330.184,84	-3.129,83	-0,06
NASDAQ 100 E-Mini Mini Future Sep/26	USD	-1	20	534.078,60	-16.212,99	-0,29

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Call Optionen long	EUR	112.830
Futures long	EUR	-2.887
Futures short	EUR	-30.263
Put Optionen long	EUR	752.738
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		832.417

International Asset Management Fund - Provita World Fund

Vermögensrechnung per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Provita World Fund	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	218.954,35
Wertpapiere	
Aktien	196.328,00
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	14.127.148,99
Gesamtvermögen	**14.542.431,34**
Verbindlichkeiten	-27.697,45
Gesamtverbindlichkeiten	**-27.697,45**
Nettoteilfondsvermögen	**14.514.733,89**
- davon Anteilklasse I	118.893,13
- davon Anteilklasse R	14.395.840,76
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse I	12.594,7282
Anteilklasse R	1.425.378,5402
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse I	EUR 9,44
Anteilklasse R	EUR 10,10

Erfolgsrechnung vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

International Asset Management Fund - Provita World Fund	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	2.367,79
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	3.395,00
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	17.415,45
Bestandsprovisionen	10.430,69
Total Erträge	**33.608,93**
Verwaltungsvergütung	91.535,40
Servicevergütung	11.203,33
Vertriebsstellenvergütung	52.791,06
Taxe d'abonnement	2.259,99
Prüfungskosten*	604,56
Sonstige Aufwendungen	17.050,00
Total Aufwendungen	**175.444,34**
Nettoergebnis	**-141.835,41**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**-237.207,57**
Realisiertes Ergebnis	**-379.042,98**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**1.099.697,24**
Gesamtergebnis	**720.654,26**

* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus den im Voraus abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Provita World Fund (in EUR)

Nettoteilfondsvermögen	
31.12.2024	**15.077.748,81**
- Anteilklasse I	164.545,19
- Anteilklasse R	14.913.203,62
31.12.2025	**14.160.384,41**
- Anteilklasse I	162.505,56
- Anteilklasse R	13.997.878,85
30.06.2026	**14.514.733,89**
- Anteilklasse I	118.893,13
- Anteilklasse R	14.395.840,76
Anteile im Umlauf	
31.12.2024	
- Anteilklasse I	18.809,2475
- Anteilklasse R	1.585.808,7450
31.12.2025	
- Anteilklasse I	18.144,0042
- Anteilklasse R	1.457.893,8589
30.06.2026	
- Anteilklasse I	12.594,7282
- Anteilklasse R	1.425.378,5402
Nettoinventarwert pro Anteil	
31.12.2024	
- Anteilklasse I	8,75
- Anteilklasse R	9,40
31.12.2025	
- Anteilklasse I	8,96
- Anteilklasse R	9,60
30.06.2026	
- Anteilklasse I	9,44
- Anteilklasse R	10,10

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Provita World Fund	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**14.160.384,41**
Ausschüttungen	**0,00**
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	**77.129,52**
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	**-443.434,30**
Gesamtergebnis	**720.654,26**
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**14.514.733,89**

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Provita World Fund

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	
- Anteilklasse I	18.144,0042
- Anteilklasse R	1.457.893,8589
Neu ausgegebene Anteile	
- Anteilklasse I	563,0000
- Anteilklasse R	7.432,6878
Zurückgenommene Anteile	
- Anteilklasse I	-6.112,2760
- Anteilklasse R	-39.948,0065
Stand am Ende der Berichtsperiode	
- Anteilklasse I	12.594,7282
- Anteilklasse R	1.425.378,5402

Vermögensinventar per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Provita World Fund

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Belgien							
Umicore (B)	BE0974320526	EUR	9.700	20,24	502.473	196.328	1,35
Total Aktien in Belgien						**196.328**	**1,35**
Total Aktien						**196.328**	**1,35**
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						**196.328**	**1,35**
Total Wertpapiere						**196.328**	**1,35**
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
MK Kl-Inv fo F -S-	DE000A2QAYC6	EUR	11.200	107,45	1.101.350	1.203.440	8,29
terrAssisi Aktien I AMI -P (a)-	DE0009847343	EUR	10.000	59,87	544.652	598.700	4,12
Total Fonds in Deutschland						**1.802.140**	**12,42**
Fonds in Luxemburg							
AB I Intl HC -I-	LU0097089360	USD	400	748,74	244.832	262.018	1,81
AB I Sust Glb Them Portf -A-	LU0069063385	USD	8.000	45,53	288.707	318.661	2,20
Dte Inst Money plus -IC-	LU0099730524	EUR	65	15.212,98	976.227	988.844	6,81
green benefit FCP NP -I-	LU1136261358	EUR	2.485	913,37	3.055.501	2.269.724	15,64
JSS In SEGC 35 -P EUR dist-	LU0097427784	EUR	1.000	296,25	266.400	296.250	2,04
N1 Clim Env Eq -BI-Base Currency-	LU0348927095	EUR	11.000	49,01	509.840	539.123	3,71
Pictet-Timber -I EUR-	LU0340558823	EUR	1.850	214,73	461.158	397.251	2,74
Total Fonds in Luxemburg						**5.071.871**	**34,94**
Fonds in Österreich							
ERSTE RESP RSRV -EUR R01-	AT0000A03969	EUR	23.000	124,24	2.744.352	2.857.520	19,69
ERSTE WWF STOCK ENVIRONMENT	AT0000705678	EUR	2.500	215,77	541.760	539.425	3,72
Raif-Nach-Akt -R-	AT0000677901	EUR	2.300	225,39	503.415	518.397	3,57
SUPERIOR 5 Ethik Kurz T -EUR-	AT0000A01UR5	EUR	23.300	123,52	2.715.856	2.878.016	19,83
Total Fonds in Österreich						**6.793.358**	**46,80**
Total Fonds						**13.667.369**	**94,16**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden						**13.667.369**	**94,16**

* Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.
Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
Gro Ges Nach -I(a)-	DE000A2QFHJ5	EUR	6.000	76,63	507.060	459.780	3,17
Total Fonds in Deutschland						**459.780**	**3,17**
Total Fonds						**459.780**	**3,17**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						**459.780**	**3,17**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						**14.127.149**	**97,33**
Bankguthaben						**218.954**	**1,51**
Gesamtvermögen						**14.542.431**	**100,19**
Verbindlichkeiten						**-27.697**	**-0,19**
Nettovermögen						**14.514.734**	**100,00**

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

* Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.
Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2026

Zum 30.06.2026 waren keine derivativen Finanzinstrumente im Portfolio.

International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio

Vermögensrechnung per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	746.756,96
Wertpapiere	
Aktien	2.868.160,64
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	5.778.788,87
Zertifikate	37.310,25
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	432,38
Gesamtvermögen	**9.431.449,10**
Verbindlichkeiten	-381.414,85
Gesamtverbindlichkeiten	**-381.414,85**
Nettoteilfondsvermögen	**9.050.034,25**
Anteile im Umlauf	**469.236,1459**
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 19,29

Erfolgsrechnung vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	5.107,80
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	18.387,33
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	4.146,83
Bestandsprovisionen	1.277,16
Sonstige Erträge	-11,28
Total Erträge	**28.907,84**
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	46,91
Verwaltungsvergütung	60.398,49
Servicevergütung	10.202,85
Performance Fee	361.656,56
Vertriebsstellenvergütung	32.869,02
Taxe d'abonnement	1.879,71
Prüfungskosten*	2.764,85
Sonstige Aufwendungen	13.310,78
Total Aufwendungen	**483.129,17**
Nettoergebnis	**-454.221,33**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**1.551.306,39**
Realisiertes Ergebnis	**1.097.085,06**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**198.902,53**
Gesamtergebnis	**1.295.987,59**

* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus den im Voraus abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio (in EUR)

Nettoteilfondsvermögen	
31.12.2024	**6.323.440,01**
31.12.2025	**7.272.423,78**
30.06.2026	**9.050.034,25**
Anteile im Umlauf	
31.12.2024	**413.108,2851**
31.12.2025	**441.147,7342**
30.06.2026	**469.236,1459**
Nettoinventarwert pro Anteil	
31.12.2024	**15,31**
31.12.2025	**16,49**
30.06.2026	**19,29**

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**7.272.423,78**
Ausschüttungen	**0,00**
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	**660.164,85**
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	**-178.541,97**
Gesamtergebnis	**1.295.987,59**
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**9.050.034,25**

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	**441.147,7342**
Neu ausgegebene Anteile	**38.328,7648**
Zurückgenommene Anteile	**-10.240,3531**
Stand am Ende der Berichtsperiode	**469.236,1459**

Vermögensinventar per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in China							
Contemp Ampe-H (Rg)	CNE100006WS8	HKD	1.000	702,00	78.196	78.330	0,87
Total Aktien in China						**78.330**	**0,87**
Aktien in Deutschland							
Commerzbank	DE000CBK1001	EUR	100	37,23	3.450	3.723	0,04
Pfisterer (I)	DE000PFSE212	EUR	300	94,40	22.997	28.320	0,31
Total Aktien in Deutschland						**32.043**	**0,35**
Aktien in Japan							
Harmonic Drive (Rg)	JP3765150002	JPY	4.200	7.790,00	152.097	176.149	1,95
Total Aktien in Japan						**176.149**	**1,95**
Aktien in Kanada							
DPM Metals (Rg)	CA26139R1091	CAD	100	46,06	2.844	2.840	0,03
First Majestic S (Rg)	CA32076V1031	USD	1.000	16,96	18.047	14.838	0,16
Total Aktien in Kanada						**17.678**	**0,20**
Aktien in Niederlande							
ASML Holding	NL0010273215	EUR	50	1.721,40	61.402	86.070	0,95
STMicroelectr	NL0000226223	EUR	2.500	64,52	155.176	161.300	1,78
Total Aktien in Niederlande						**247.370**	**2,73**
Aktien in Südkorea							
Sam Sp GDR Pfd-Unty (Rg) /VZ	US7960502018	USD	55	3.465,00	137.468	166.727	1,84
SK Hn SpGDR-Unitary (Rg)	US78392B1070	EUR	225	1.570,00	216.918	353.250	3,90
Total Aktien in Südkorea						**519.977**	**5,75**
Aktien in Taiwan							
Taiwan Semi Sp ADR (N)	US8740391003	USD	500	477,57	146.617	208.905	2,31
Total Aktien in Taiwan						**208.905**	**2,31**
Aktien in Ungarn							
Magyar Telekom (Rg)	HU0000073507	EUR	20.000	7,50	133.404	149.900	1,66
OTP Bank (Rg)	HU0000061726	HUF	100	45.950,00	11.735	12.910	0,14
Total Aktien in Ungarn						**162.810**	**1,80**

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Aktien in USA							
Advanced Micro D (Rg)	US0079031078	USD	450	580,91	128.546	228.698	2,53
Alphabet-A	US02079K3059	USD	10	357,37	2.813	3.127	0,03
Amkor Technology (Rg)	US0316521006	USD	3.000	86,23	163.201	226.319	2,50
Applied Material (Rg)	US0382221051	USD	225	723,00	92.741	142.319	1,57
Berkshire Hath-B	US0846707026	USD	5	500,39	2.220	2.189	0,02
Broadcom (Rg)	US11135F1012	USD	50	377,75	16.011	16.524	0,18
Kratos Def&Sec (Rg)	US50077B2079	USD	100	49,86	8.371	4.362	0,05
Lam Research Corp	US5128073062	USD	600	433,33	147.016	227.463	2,51
Micron Technolog	US5951121038	USD	370	1.154,29	171.403	373.644	4,13
NVIDIA	US67066G1040	USD	500	200,09	91.216	87.526	0,97
Palantir Tchnl-A (Rg)	US69608A1088	USD	100	116,67	13.495	10.207	0,11
Vertiv Holdings-A (Rg)	US92537N1081	USD	350	334,82	80.048	102.523	1,13
Total Aktien in USA						**1.424.899**	**15,74**
Total Aktien						**2.868.161**	**31,69**
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						**2.868.161**	**31,69**
Total Wertpapiere						**2.868.161**	**31,69**
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
OviAsPacWeFd -I-	DE000A2QK464	EUR	2.500	165,27	335.394	413.175	4,57
Total Fonds in Deutschland						**413.175**	**4,57**
Fonds in Frankreich							
MUF Lyxor Nasdaq-100 2x Lv ETF	FR0010342592	EUR	80	2.048,50	113.900	163.880	1,81
MuUF-LyMNE EFDU Dis Act -Dist-	FR0010524777	EUR	3.000	46,29	126.058	138.855	1,53
Total Fonds in Frankreich						**302.735**	**3,35**
Fonds in Irland							
UBS Sol Gl Gold - USD	IE00B7KMNP07	EUR	200	38,23	8.166	7.646	0,08
Total Fonds in Irland						**7.646**	**0,08**
Fonds in Luxemburg							
Allianz Eur C -A (EUR)-	LU0052221412	EUR	35.000	48,22	1.681.513	1.687.767	18,65
Dte Inst Money plus -IC-	LU0099730524	EUR	70	15.212,98	1.061.964	1.064.909	11,77
DWS ESG Eur MM	LU0225880524	EUR	16.000	99,57	1.589.015	1.593.120	17,60
Mu ALevDAX D2L -Acc-	LU0252634307	EUR	325	256,20	82.156	83.265	0,92
Mul UL Amu MS -UCITS ETF Acc-	LU1900066033	EUR	1.000	122,25	70.779	122.250	1,35
Multipartner Konw Gold Eq -B-	LU0175576296	USD	10	786,50	7.601	6.881	0,08
Xtr MSCI EM LAS -1C-	LU0292108619	EUR	500	48,66	22.845	24.330	0,27
Xtr MSCI Korea -1C-	LU0292100046	EUR	1.100	221,35	224.847	243.485	2,69
Total Fonds in Luxemburg						**4.826.006**	**53,33**

* Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Total Fonds						**5.549.562**	**61,32**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden						**5.549.562**	**61,32**
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
Human Intelligence -I-	DE000A40A516	EUR	750	143,74	105.015	107.805	1,19
Total Fonds in Deutschland						**107.805**	**1,19**
Fonds in Luxemburg							
LarrV SM LA Eq -F-	LU0648314028	USD	1.300	106,76	98.712	121.422	1,34
Total Fonds in Luxemburg						**121.422**	**1,34**
Total Fonds						**229.227**	**2,53**
Zertifikate							
Zertifikate in Irland							
SP Silver/iShares Phy perpetual	IE00B4NCWG09	USD	750	56,86	48.744	37.310	0,41
Total Zertifikate in Irland						**37.310**	**0,41**
Total Zertifikate						**37.310**	**0,41**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						**266.537**	**2,95**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						**5.816.099**	**64,27**
Bankguthaben						**746.757**	**8,25**
Sonstige Vermögenswerte						**432**	**0,00**
Gesamtvermögen						**9.431.449**	**104,21**
Verbindlichkeiten						**-381.415**	**-4,21**
Nettovermögen						**9.050.034**	**100,00**

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

* Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2026

Zum 30.06.2026 waren keine derivativen Finanzinstrumente im Portfolio.

International Asset Management Fund - Top Select Portfolio

Vermögensrechnung per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Top Select Portfolio	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	1.140.804,70
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	5.922.291,09
Gesamtvermögen	**7.063.095,79**
Verbindlichkeiten	-17.246,23
Gesamtverbindlichkeiten	**-17.246,23**
Nettoteilfondsvermögen	**7.045.849,56**
Anteile im Umlauf	**584.201,1420**
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 12,06

Erfolgsrechnung vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

International Asset Management Fund - Top Select Portfolio	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	9.019,05
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	2.827,95
Bestandsprovisionen	6.021,09
Total Erträge	**17.868,09**
Verwaltungsvergütung	41.055,91
Servicevergütung	9.991,48
Performance Fee	4.401,96
Vertriebsstellenvergütung	21.300,26
Taxe d'abonnement	1.172,57
Prüfungskosten*	2.690,79
Sonstige Aufwendungen	7.733,70
Total Aufwendungen	**88.346,67**
Nettoergebnis	**-70.478,58**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**286.452,59**
Realisiertes Ergebnis	**215.974,01**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**-42.698,69**
Gesamtergebnis	**173.275,32**

* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus den im Voraus abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Top Select Portfolio (in EUR)

Nettoteilfondsvermögen	
31.12.2024	**5.088.136,79**
31.12.2025	**6.431.622,47**
30.06.2026	**7.045.849,56**
Anteile im Umlauf	
31.12.2024	**530.589,7601**
31.12.2025	**547.255,2344**
30.06.2026	**584.201,1420**
Nettoinventarwert pro Anteil	
31.12.2024	**9,59**
31.12.2025	**11,75**
30.06.2026	**12,06**

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Top Select Portfolio	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**6.431.622,47**
Ausschüttungen	**0,00**
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	**507.440,49**
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	**-66.488,72**
Gesamtergebnis	**173.275,32**
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**7.045.849,56**

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Top Select Portfolio

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	**547.255,2344**
Neu ausgegebene Anteile	**42.588,6115**
Zurückgenommene Anteile	**-5.642,7039**
Stand am Ende der Berichtsperiode	**584.201,1420**

Vermögensinventar per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Top Select Portfolio

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
iShs eb.rexx Money Market ETF	DE000A0Q4RZ9	EUR	3.900	76,62	297.749	298.799	4,24
Lps a CO Hg Yld Ins -C-	DE000A3DD2U8	EUR	2.000	105,73	206.200	211.460	3,00
Total Fonds in Deutschland						**510.259**	**7,24**
Fonds in Frankreich							
Carmignac Cr 29 -FW EUR Acc-	FR001400M1P5	EUR	3.850	122,02	436.646	469.777	6,67
Total Fonds in Frankreich						**469.777**	**6,67**
Fonds in Irland							
Invesco Mkts Glb Bl ETF	IE00BGBN6P67	EUR	2.100	160,46	305.954	336.966	4,78
Total Fonds in Irland						**336.966**	**4,78**
Fonds in Liechtenstein							
Vates Aktien USA -EUR-I-	LI1206088406	EUR	1.950	192,07	277.047	374.537	5,32
Total Fonds in Liechtenstein						**374.537**	**5,32**
Fonds in Luxemburg							
Amu In S Gold M -Ucits ETF-	LU2611731824	EUR	4.770	54,18	399.510	258.439	3,67
BlackRock Glb World Gold -A2-	LU0055631609	USD	3.500	87,45	109.430	267.774	3,80
Carmignac Cr -W EUR Acc-	LU1623763148	EUR	4.270	171,59	653.881	732.689	10,40
Invesco Con E S C Eq -A-	LU1775959429	EUR	20.000	19,82	225.321	396.400	5,63
Invesco Pan Europ High Inc -A-	LU0243957239	EUR	12.300	28,24	252.475	347.352	4,93
JPMF Eu Strat Val -JPM A (dist) EUR-	LU0107398884	EUR	15.500	26,71	306.185	414.005	5,88
Xtr2 EUR Overnight Rat Sw -1C-	LU0290358497	EUR	8.700	149,52	1.294.096	1.300.824	18,46
Total Fonds in Luxemburg						**3.717.483**	**52,76**
Total Fonds						**5.409.021**	**76,77**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden						**5.409.021**	**76,77**
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in Deutschland							
OviAsPacWeFd -SI-	DE000A2QK472	EUR	3.000	171,09	453.690	513.270	7,28
Total Fonds in Deutschland						**513.270**	**7,28**
Total Fonds						**513.270**	**7,28**

* Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						**513.270**	**7,28**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						**5.922.291**	**84,05**
Bankguthaben						**1.140.805**	**16,19**
Gesamtvermögen						**7.063.096**	**100,24**
Verbindlichkeiten						**-17.246**	**-0,24**
Nettovermögen						**7.045.850**	**100,00**

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

* Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Veraltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.
Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2026

Zum 30.06.2026 waren keine derivativen Finanzinstrumente im Portfolio.

International Asset Management Fund - Top Ten Classic

Vermögensrechnung per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Top Ten Classic	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	488.770,89
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	33.791.801,93
Gesamtvermögen	**34.280.572,82**
Verbindlichkeiten	-459.065,41
Gesamtverbindlichkeiten	**-459.065,41**
Nettoteilfondsvermögen	**33.821.507,41**
- davon Anteilklasse I	300.551,90
- davon Anteilklasse R	33.520.955,51
Anteile im Umlauf	
Anteilklasse I	4.436,1160
Anteilklasse R	303.905,199
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse I	EUR 67,75
Anteilklasse R	EUR 110,30

Erfolgsrechnung vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

International Asset Management Fund - Top Ten Classic	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	4.985,51
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Bestandsprovisionen	13.511,43
Total Erträge	**18.496,94**
Verwaltungsvergütung	310.548,64
Servicevergütung	17.735,76
Performance Fee	400.182,05
Vertriebsstellenvergütung	5.611,97
Taxe d'abonnement	4.507,16
Prüfungskosten*	-4.825,07
Sonstige Aufwendungen	28.966,84
Total Aufwendungen	**762.727,35**
Nettoergebnis	**-744.230,41**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**1.344.812,37**
Realisiertes Ergebnis	**600.581,96**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**1.384.068,99**
Gesamtergebnis	**1.984.650,95**

* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus den im Voraus abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Top Ten Classic (in EUR)

Nettoteilfondsvermögen	
31.12.2024	**36.473.880,58**
- Anteilklasse I	240.764,62
- Anteilklasse R	36.233.115,96
31.12.2025	**34.261.078,55**
- Anteilklasse I	294.156,17
- Anteilklasse R	33.966.922,38
30.06.2026	**33.821.507,41**
- Anteilklasse I	300.551,90
- Anteilklasse R	33.520.955,51
Anteile im Umlauf	
31.12.2024	
- Anteilklasse I	3.928,5666
- Anteilklasse R	359.641,231
31.12.2025	
- Anteilklasse I	4.630,7676
- Anteilklasse R	327.403,225
30.06.2026	
- Anteilklasse I	4.436,1160
- Anteilklasse R	303.905,199
Nettoinventarwert pro Anteil	
31.12.2024	
- Anteilklasse I	61,29
- Anteilklasse R	100,75
31.12.2025	
- Anteilklasse I	63,52
- Anteilklasse R	103,75
30.06.2026	
- Anteilklasse I	67,75
- Anteilklasse R	110,30

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Top Ten Classic	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**34.261.078,55**
Ausschüttungen	**0,00**
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	**87.591,73**
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	**-2.511.813,82**
Gesamtergebnis	**1.984.650,95**
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**33.821.507,41**

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Top Ten Classic

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	
- Anteilklasse I	4.630,7676
- Anteilklasse R	327.403,225
Neu ausgegebene Anteile	
- Anteilklasse I	40,7527
- Anteilklasse R	812,537
Zurückgenommene Anteile	
- Anteilklasse I	-235,4043
- Anteilklasse R	-24.310,563
Stand am Ende der Berichtsperiode	
- Anteilklasse I	4.436,1160
- Anteilklasse R	303.905,199

Vermögensinventar per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Top Ten Classic

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Gruppenfremde Fonds							
Fonds in Deutschland							
AI Leaders	DE000A2PF0M4	EUR	12.165	204,59	1.507.729	2.488.837	7,36
Alturis Volatility -S-	DE000A3C91U7	EUR	10.532	132,54	1.006.419	1.395.911	4,13
iShs Core Dax UCITS ETF	DE0005933931	EUR	9.587	206,05	1.144.987	1.975.401	5,84
OviAsPacWeFd -I-	DE000A2QK464	EUR	6.778	165,27	755.851	1.120.200	3,31
S4A US Long -R-	DE000A1H6HH3	USD	7.036	490,30	1.827.930	3.018.065	8,92
terrAssisi Aktien AMI -I (a)-	DE000A2DVTE6	EUR	13.904	220,19	2.488.166	3.061.522	9,05
Total Fonds in Deutschland						**13.059.937**	**38,61**
Fonds in Liechtenstein							
Trend Performance -I-	LI0202206665	EUR	22.716	202,52	2.651.538	4.600.444	13,60
Total Fonds in Liechtenstein						**4.600.444**	**13,60**
Fonds in Luxemburg							
Fidelity Japan -A-JPY-	LU0048585144	JPY	113.612	480,40	246.683	293.847	0,87
HELLAS Opp -I-	LU0920841169	EUR	1.453	2.427,80	2.032.216	3.527.593	10,43
JPMF Glb Focus -JPM I acc EUR-	LU0248053109	EUR	5.457	534,05	1.980.569	2.914.311	8,62
JPMLF EUR StdMM -A (acc.)-	LU2095450123	EUR	46	11.001,22	462.309	506.056	1,50
MSIF Glb Opp -I-	LU0834154790	USD	6.348	181,59	419.813	1.008.486	2,98
N1 Clim Env Eq -BI-Base Currency-	LU0348927095	EUR	40.789	49,01	936.151	1.999.118	5,91
Vates Parade -I-	LU1623840821	EUR	9.147	139,37	993.526	1.274.817	3,77
Total Fonds in Luxemburg						**11.524.228**	**34,08**
Total Gruppenfremde Fonds						**29.184.609**	**86,29**
Gruppeneigene Fonds**							
Fonds in Luxemburg							
Plutos - Gold Plus	LU1401783144	EUR	12.787	67,24	505.817	859.798	2,54
Plutos Global Star Select FCP -A-	LU0313749870	EUR	72.739	14,25	862.451	1.036.537	3,06
Total Fonds in Luxemburg						**1.896.335**	**5,60**
Total Gruppeneigene Fonds						**1.896.335**	**5,60**
Total Fonds						**31.080.944**	**91,89**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden						**31.080.944**	**91,89**

* Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.
** Bei Gruppeneigenen Fonds fallen keine zusätzlichen Kosten an.
Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in Deutschland							
Human Intelligence -I-	DE000A40A516	EUR	3.524	143,74	492.962	506.540	1,50
Top 25 Equities Fund -I-	DE000A3D75Q6	EUR	3.361	155,92	498.227	524.047	1,55
Total Fonds in Deutschland						**1.030.587**	**3,05**
Fonds in Liechtenstein							
AQUIS-LuViFd -EUR-I-	LI0500707893	EUR	2.268	214,31	497.750	486.055	1,44
Total Fonds in Liechtenstein						**486.055**	**1,44**
Fonds in Luxemburg							
N2 BP Eh Gl SCE -BI-	LU1571401832	EUR	2.438	249,20	502.920	607.557	1,80
N2 BP En Gl DE -BI-	LU1648399829	EUR	1.828	320,93	503.172	586.658	1,73
Total Fonds in Luxemburg						**1.194.215**	**3,53**
Total Gruppenfremde Fonds						**2.710.857**	**8.02**
Total Fonds						**2.710.857**	**8.02**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						**2.710.857**	**8.02**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						**33.791.802**	**99,91**
Bankguthaben						**488.771**	**1,45**
Gesamtvermögen						**34.280.573**	**101,36**
Verbindlichkeiten						**-459.065**	**-1,36**
Nettovermögen						**33.821.507**	**100,00**

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

* Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.
** Bei Gruppeneigenen Fonds fallen keine zusätzlichen Kosten an.
Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2026

Zum 30.06.2026 waren keine derivativen Finanzinstrumente im Portfolio.

International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio

Vermögensrechnung per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	762.203,08
Wertpapiere	
Aktien	1.845.720,93
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	26.934.200,12
Gesamtvermögen	**29.542.124,13**
Verbindlichkeiten	-563.720,10
Gesamtverbindlichkeiten	**-563.720,10**
Nettoteilfondsvermögen	**28.978.404,03**
Anteile im Umlauf	**2.442.601,8314**
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 11,86

Erfolgsrechnung vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	2.604,23
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	30.749,31
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	76.508,98
Total Erträge	**109.862,52**
Verwaltungsvergütung	243.200,68
Servicevergütung	14.964,78
Performance Fee	514.157,88
Vertriebsstellenvergütung	3.163,49
Taxe d'abonnement	6.780,36
Prüfungskosten*	-2.115,95
Sonstige Aufwendungen	21.300,61
Total Aufwendungen	**801.451,85**
Nettoergebnis	**-691.589,33**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**613.276,32**
Realisiertes Ergebnis	**-78.313,01**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**2.601.189,90**
Gesamtergebnis	**2.522.876,89**

* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus den im Voraus abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio (in EUR)

Nettoteilfondsvermögen	
31.12.2024	**25.221.607,08**
31.12.2025	**26.702.327,99**
30.06.2026	**28.978.404,03**
Anteile im Umlauf	
31.12.2024	**2.528.733,6430**
31.12.2025	**2.464.340,7153**
30.06.2026	**2.442.601,8314**
Nettoinventarwert pro Anteil	
31.12.2024	**9,97**
31.12.2025	**10,84**
30.06.2026	**11,86**

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**26.702.327,99**
Ausschüttungen	**0,00**
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	**48.533,57**
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	**-295.334,42**
Gesamtergebnis	**2.522.876,89**
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**28.978.404,03**

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	**2.464.340,7153**
Neu ausgegebene Anteile	**4.384,5379**
Zurückgenommene Anteile	**-26.123,4218**
Stand am Ende der Berichtsperiode	**2.442.601,8314**

Vermögensinventar per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Dänemark							
Novo Nordisk -B- Br/Rg-B (B/R)	DK0062498333	DKK	6.000	314,60	255.060	252.532	0,87
Total Aktien in Dänemark						**252.532**	**0,87**
Aktien in Deutschland							
BASF (N)	DE000BASF111	EUR	5.500	46,78	247.811	257.290	0,89
Hugo Boss	DE000A1PHFF7	EUR	6.500	37,57	228.429	244.205	0,84
LANXESS (I)	DE0005470405	EUR	7.000	15,16	197.824	106.120	0,37
Porsche Vz I /VZ	DE000PAG9113	EUR	7.042	43,51	383.330	306.397	1,06
Total Aktien in Deutschland						**914.012**	**3,15**
Aktien in Frankreich							
Capgemini (P)	FR0000125338	EUR	1.900	87,96	257.825	167.124	0,58
Total Aktien in Frankreich						**167.124**	**0,58**
Aktien in USA							
HP (Rg)	US40434L1052	USD	13.100	21,94	279.643	251.448	0,87
Pepsico (Rg)	US7134481081	USD	2.200	135,40	252.955	260.605	0,90
Total Aktien in USA						**512.053**	**1,77**
Total Aktien						**1.845.721**	**6,37**
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						**1.845.721**	**6,37**
Total Wertpapiere						**1.845.721**	**6,37**
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Deutschland							
iSh STOXX Europe 600 CM (DE)	DE000A0H08F7	EUR	3.203	91,61	268.571	293.427	1,01
iShs Core Dax UCITS ETF	DE0005933931	EUR	5.250	206,05	826.911	1.081.763	3,73
iShs ETF STOXX Europe 600 (DE)	DE0002635307	EUR	19.936	63,94	1.010.064	1.274.708	4,40
iShs MDAX UCITS ETF	DE0005933923	EUR	4.180	258,40	946.154	1.080.112	3,73
iShs NASDAQ-100 UCITS ETF	DE000A0F5UF5	EUR	2.500	256,35	346.975	640.875	2,21
iShs STOXX Eu Small 200 ETF	DE000A0D8QZ7	EUR	30.413	38,16	988.270	1.160.560	4,00
iShs STOXX Europe Mid 200	DE0005933998	EUR	14.200	65,64	645.085	932.088	3,22
iShs STXEuLg200	DE0005933980	EUR	14.800	66,86	803.499	989.528	3,41
Total Fonds in Deutschland						**7.453.060**	**25,72**

* Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Fonds in Irland							
HANetf EMQQ EM Acc ETF	IE00BFYN8Y92	EUR	43.000	8,08	544.064	347.612	1,20
Invesco S&P 500 USD	IE00B3YCGJ38	USD	94.000	15,00	983.077	1.233.559	4,26
Invsc NAS ETF shs USD	IE000L2SA8K5	EUR	131.000	7,23	610.632	946.999	3,27
iSh MSCI Eurp EUR	IE00BQN1KC32	EUR	92.485	11,12	801.593	1.028.803	3,55
iShs USA SRI USD	IE00BYVJRR92	EUR	50.906	18,36	753.431	934.532	3,22
iShs VII Core S&P500 ETF USD	IE00B5BMR087	EUR	1.700	704,98	878.118	1.198.466	4,14
iShs VII MSCI Small Cap USD	IE00B3VWM098	EUR	968	624,10	524.890	604.129	2,08
iShs VII PLC MSCI EM Asia USD	IE00B5L8K969	EUR	5.100	270,50	871.859	1.379.550	4,76
SPDR MSCI EM Asia	IE00B466KX20	EUR	11.763	116,66	863.665	1.372.272	4,74
SSGA SPDR S&P400 US MidCap USD	IE00B4YBJ215	USD	18.258	119,59	1.423.753	1.910.244	6,59
Vang S&P 500 ETF	IE00BFMXXD54	USD	9.927	144,46	1.067.811	1.254.603	4,33
Xtr S&P 500 Eql -1C- USD	IE00BLNMYC90	EUR	18.933	103,68	1.737.437	1.962.973	6,77
Total Fonds in Irland						**14.173.743**	**48,91**
Fonds in Luxemburg							
AIS ST EUR 600 Shs -UCITS ETF Acc	LU0908500753	EUR	3.900	315,40	924.228	1.230.060	4,24
UBSL MSCI PSR -A- ETF	LU0629460832	EUR	25.275	83,55	1.792.954	2.111.726	7,29
Xtr ES50 -1C-	LU0380865021	EUR	5.900	112,62	466.483	664.458	2,29
Xtr STO E 600 -1C-	LU0328475792	EUR	7.796	166,90	1.005.831	1.301.152	4,49
Total Fonds in Luxemburg						**5.307.397**	**18,32**
Total Fonds						**26.934.200**	**92,95**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden						**26.934.200**	**92,95**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						**26.934.200**	**92,95**
Bankguthaben						**762.203**	**2,63**
Gesamtvermögen						**29.542.124**	**101,95**
Verbindlichkeiten						**-563.720**	**-1,94**
Nettovermögen						**28.978.404**	**100,00**

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2026

Zum 30.06.2026 waren keine derivativen Finanzinstrumente im Portfolio.

International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select

Vermögensrechnung per 30.06.2026

International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	133.277,26
Marginkonten	23.300,38
Wertpapiere	
Aktien	890.422,22
Genussscheine	9.021,90
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	1.232.177,22
Zertifikate	367.003,00
Derivative Finanzinstrumente	
Derivate	-23.300,31
Sonstige Vermögenswerte	
Forderungen aus Dividenden/Investmentfonds	106,46
Gesamtvermögen	**2.632.008,13**
Verbindlichkeiten	-6.248,61
Gesamtverbindlichkeiten	**-6.248,61**
Nettoteilfondsvermögen	**2.625.759,52**
Anteile im Umlauf	**58.562,6053**
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 44,84

Erfolgsrechnung vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	1.020,71
Erträge der Wertpapiere	
Aktien	10.598,14
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	1.500,00
Bestandsprovisionen	1.276,72
Total Erträge	**14.395,57**
Sollzinsen aus Bankverbindlichkeiten/Negativzinsen	165,31
Verwaltungsvergütung	26.483,66
Servicevergütung	9.501,96
Vertriebsstellenvergütung	1.994,65
Taxe d'abonnement	399,09
Prüfungskosten*	3.555,18
Sonstige Aufwendungen	19.280,03
Total Aufwendungen	**61.379,88**
Nettoergebnis	**-46.984,31**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**564.183,82**
Realisiertes Ergebnis	**517.199,51**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**-550.482,30**
Gesamtergebnis	**-33.282,79**

* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus den im Voraus abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select (in EUR)

Nettoteilfondsvermögen	
31.12.2024	**2.038.875,94**
31.12.2025	**2.536.240,49**
30.06.2026	**2.625.759,52**
Anteile im Umlauf	
31.12.2024	**56.593,4956**
31.12.2025	**56.177,2018**
30.06.2026	**58.562,6053**
Nettoinventarwert pro Anteil	
31.12.2024	**36,03**
31.12.2025	**45,15**
30.06.2026	**44,84**

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**2.536.240,49**
Ausschüttungen	**0,00**
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	**170.484,13**
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	**-47.682,31**
Gesamtergebnis	**-33.282,79**
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**2.625.759,52**

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	**56.177,2018**
Neu ausgegebene Anteile	**3.242,5541**
Zurückgenommene Anteile	**-857,1506**
Stand am Ende der Berichtsperiode	**58.562,6053**

Vermögensinventar per 30.06.2026

International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden							
Aktien							
Aktien in Dänemark							
Novo Nordisk -B- Br/Rg-B (B/R)	DK0062498333	DKK	2.150	314,60	68.692	90.490	3,45
Total Aktien in Dänemark						**90.490**	**3,45**
Aktien in Deutschland							
Fresenius (I)	DE0005785604	EUR	1.250	39,97	39.995	49.963	1,90
Volkswagen VZ	DE0007664039	EUR	60	70,10	8.841	4.206	0,16
Total Aktien in Deutschland						**54.169**	**2,06**
Aktien in Frankreich							
TotalEnergies (P)	FR0000120271	EUR	167	68,03	12.086	11.361	0,43
Total Aktien in Frankreich						**11.361**	**0,43**
Aktien in Kanada							
Barrick Mining (Rg)	CA06849F1080	CAD	3.975	52,15	87.542	127.812	4,87
Franco-Nevada	CA3518581051	CAD	650	295,93	76.261	118.600	4,52
IAMGOLD	CA4509131088	CAD	13.500	22,51	124.097	187.366	7,14
Total Aktien in Kanada						**433.778**	**16,52**
Aktien in Norwegen							
Marine Harvest	NO0003054108	NOK	3.150	182,80	45.217	50.900	1,94
Total Aktien in Norwegen						**50.900**	**1,94**
Aktien in Schweiz							
Alcon (N)	CH0432492467	CHF	114	54,60	3.287	6.750	0,26
Nestle	CH0038863350	CHF	1.325	83,08	87.582	119.368	4,55
Total Aktien in Schweiz						**126.117**	**4,80**
Aktien in USA							
Newmont Mining	US6516391066	USD	700	93,40	49.104	57.199	2,18
Pfizer (Rg)	US7170811035	USD	700	24,08	28.122	14.747	0,56
The Kraft Heinz	US5007541064	USD	2.500	23,62	70.424	51.661	1,97
Total Aktien in USA						**123.606**	**4,71**
Total Aktien						**890.422**	**33,91**
Genussscheine							
Genussscheine in Schweiz							
Roche Holding PS I	CH1499059983	CHF	25	332,80	7.530	9.022	0,34
Total Genussscheine in Schweiz						**9.022**	**0,34**

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.
Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Total Genussscheine						**9.022**	**0,34**
Total Wertpapiere, die an einer Börse gehandelt werden						**899.444**	**34,25**
Total Wertpapiere						**899.444**	**34,25**
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Fonds in Irland							
Xtra MSCI Ener -1C-	IE00BM67HM91	EUR	350	57,01	20.044	19.954	0,76
Total Fonds in Irland						**19.954**	**0,76**
Fonds in Luxemburg							
BlackRock Glb Wld Gold -A2-EUR	LU0326422689	EUR	20.425	10,92	181.172	223.041	8,49
BlackRock World Gold -D2-	LU0252968424	USD	1.225	101,90	57.183	109.207	4,16
Flossbach Storch Bd Opp -I-	LU0399027886	EUR	525	144,69	70.444	75.962	2,89
Nordea1 Euro Cov Bd BI-Base	LU0539144625	EUR	14.000	14,77	203.725	206.737	7,87
Total Fonds in Luxemburg						**614.947**	**23,42**
Fonds in Österreich							
KEP Europa Ren	AT0000799846	EUR	1.000	90,22	82.340	90.220	3,44
Total Fonds in Österreich						**90.220**	**3,44**
Total Fonds						**725.121**	**27,62**
Zertifikate							
Zertifikate in Deutschland							
AUTO EXCHANGEABLE NOTE ETC GOLD / US DOLLAR (XAU/USD)	DE000A0S9GB0	EUR	1.325	113,48	88.292	150.361	5,73
Total Zertifikate in Deutschland						**150.361**	**5,73**
Zertifikate in Jersey							
DB ETC GOLD 06/60	DE000A1EK0G3	EUR	410	227,23	114.816	93.164	3,55
SP Silber/DB ETC 06/60	DE000A1EK0J7	EUR	60	306,50	23.465	18.390	0,70
DB ETC PLC ETC Z 60 PHYSICAL SILVER	DE000A1E0HS6	EUR	215	488,78	63.571	105.088	4,00
Total Zertifikate in Jersey						**216.642**	**8,25**
Total Zertifikate						**367.003**	**13,98**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden						**1.092.124**	**41,59**

* Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds							
Fonds in Luxemburg							
Pareto Nor Cros -H EUR-	LU2023200236	EUR	4.222	120,10	501.322	507.057	19,31
Total Fonds in Luxemburg						**507.057**	**19,31**
Total Fonds						**507.057**	**19,31**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						**507.057**	**19,31**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						**1.599.180**	**60,90**
Bankguthaben						**156.578**	**5,96**
Derivative Finanzinstrumente						**-23.300**	**-0,89**
Sonstige Vermögenswerte						**106**	**0,00**
Gesamtvermögen						**2.632.008**	**100,24**
Verbindlichkeiten						**-6.249**	**-0,24**
Nettovermögen						**2.625.760**	**100,00**

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

* Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2026

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende derivative Finanzinstrumente

Futures	Währung	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
CBOE VIX Index Future Jul/26	USD	10	1.000	157.044,32	-2.618,47	-0,10
CBOE VIX Index Future Jul/26	USD	5	1.000	78.522,16	-653,09	-0,02
CBOE VIX Index Future Jul/26	USD	10	1.000	157.044,32	-2.181,04	-0,08
CBOE VIX Index Future Jul/26	USD	5	1.000	78.522,16	-871,80	-0,03

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende derivative Finanzgeschäfte

Futures	Währung	Anzahl	Kontraktgrösse	Verpflichtung in EUR	Unrealisiertes Ergebnis in EUR	% des NAV
DAX Mini Future Sep/26	EUR	-2	5	251.360,00	-640,00	-0,02
NASDAQ 100 E-Mini Mini Future Sep/26	USD	-1	20	534.078,60	-5.275,43	-0,20
S&P E-Mini 500 Idx Mini Future Sep/26	USD	-1	50	330.184,84	-710,83	-0,03
NASDAQ 100 E-Mini Mini Future Sep/26	USD	-1	20	534.078,60	-10.349,65	-0,39

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

Futures long	EUR	-6.324
Futures short	EUR	-16.976
Total aus Derivategeschäften gebundene Mittel / Basiswerte in EUR:		-23.300

International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds

Vermögensrechnung per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds	(in EUR)
Bankguthaben	
Bankguthaben auf Sicht	548.355,65
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	3.389.566,78
Gesamtvermögen	**3.937.922,43**
Verbindlichkeiten	-8.024,76
Gesamtverbindlichkeiten	**-8.024,76**
Nettoteilfondsvermögen	**3.929.897,67**
Anteile im Umlauf	**497.686,8568**
Nettoinventarwert pro Anteil	
Anteilklasse EUR	EUR 7,90

Erfolgsrechnung vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds	(in EUR)
Erträge der Bankguthaben	3.157,31
Erträge der anderen Wertpapiere und Vermögensgegenstände	
Fonds	4.299,64
Bestandsprovisionen	1.975,28
Total Erträge	**9.432,23**
Verwaltungsvergütung	37.035,09
Servicevergütung	9.642,06
Vertriebsstellenvergütung	703,42
Taxe d'abonnement	338,42
Prüfungskosten*	3.120,12
Sonstige Aufwendungen	7.099,36
Total Aufwendungen	**57.938,47**
Nettoergebnis	**-48.506,24**
Realisierte Kapitalgewinne/-verluste	**266.141,92**
Realisiertes Ergebnis	**217.635,68**
Veränderung der nicht realisierten Kapitalgewinne/-verluste seit letztem Geschäftsjahresende	**-142.174,99**
Gesamtergebnis	**75.460,69**

* Die Summe der Prüfungskosten ergibt sich aus den im Voraus abgegrenzten Kosten und den tatsächlich im Jahr angefallenen Prüfungskosten.

3-Jahres-Vergleich

International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds (in EUR)

Nettoteilfondsvermögen	
31.12.2024	**4.091.290,88**
31.12.2025	**3.993.817,58**
30.06.2026	**3.929.897,67**
Anteile im Umlauf	
31.12.2024	**550.141,2922**
31.12.2025	**515.400,7224**
30.06.2026	**497.686,8568**
Nettoinventarwert pro Anteil	
31.12.2024	**7,44**
31.12.2025	**7,75**
30.06.2026	**7,90**

Veränderung des Nettoteilfondsvermögens

International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds	(in EUR)
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn der Berichtsperiode	**3.993.817,58**
Ausschüttungen	**0,00**
Mittelveränderung aus Anteilausgaben	**61.356,14**
Mittelveränderung aus Anteilrücknahmen	**-200.736,74**
Gesamtergebnis	**75.460,69**
Nettoteilfondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	**3.929.897,67**

Anteile im Umlauf

International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds

Stand zu Beginn der Berichtsperiode	**515.400,7224**
Neu ausgegebene Anteile	**7.744,6381**
Zurückgenommene Anteile	**-25.458,5037**
Stand am Ende der Berichtsperiode	**497.686,8568**

Vermögensinventar per 30.06.2026

International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds

Bezeichnung	ISIN	Whg	Anzahl	Kurs	Einstands-wert in EUR	Kurswert in EUR	% des NAV
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden							
Fonds*							
Gruppenfremde Fonds							
Fonds in Irland							
iShs USD Treas Bd 20+yr ETF	IE00BD8PGZ49	EUR	65.146	2,82	200.207	183.875	4,68
Total Fonds in Irland						**183.875**	**4,68**
Fonds in Luxemburg							
Amundi Abs Vola World Eq -AU-	LU0319687124	USD	5.822	116,88	660.758	595.324	15,15
DWS Euro Reserve	LU0011254512	EUR	1.550	144,32	202.931	223.696	5,69
Schroder GAIA Egerton Eq -C-	LU0489812916	EUR	1.743	354,98	305.922	618.730	15,74
Xtr2 EUR Overnight Rat Sw -1C-	LU0290358497	EUR	3.024	149,52	450.231	452.148	11,51
Total Fonds in Luxemburg						**1.889.898**	**48,09**
Total Gruppenfremde Fonds						**2.073.773**	**52,77**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die an einer Börse gehandelt werden						**2.073.773**	**52,77**
Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden							
Fonds*							
Gruppeneigene Fonds							
Fonds in Luxemburg							
Amand Sys -A-	LU0466452199	EUR	5.525	131,21	700.568	724.935	18,45
Total Gruppeneigene Fonds Luxemburg						**724.935**	**18,45**
Gruppenfremde Fonds							
Fonds in Luxemburg							
Nordea 1 NOK Reserve -BP-	LU0078812822	NOK	25.700	260,09	599.543	590.859	15,03
Total Gruppenfremde Fonds Luxemburg						**590.859**	**15,03**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände, die auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						**1.315.794**	**33,48**
Total Andere Wertpapiere und Vermögensgegenstände						**3.389.567**	**86,25**
Bankguthaben						**548.356**	**13,95**
Gesamtvermögen						**3.937.922**	**100,20**
Verbindlichkeiten						**-8.025**	**-0,20**
Nettovermögen						**3.929.898**	**100,00**

Aufgrund der Rundung von Kurswerten und Prozentangaben können geringfügige Rundungsdifferenzen auftreten.

* Die Angaben zur maximalen Höhe der Verwaltungsvergütung für die Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos erhältlich.

Die Aufstellung der Veränderung des Portfolios für den Berichtszeitraum ist kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder über die Verwahrstelle und die Zahlstelle erhältlich.

Die Erläuterungen sind integraler Bestandteil des ungeprüften Halbjahresabschlusses.

Derivative Finanzinstrumente per 30.06.2026

Zum 30.06.2026 waren keine derivativen Finanzinstrumente im Portfolio.

Erläuterungen zum ungeprüften Halbjahresabschluss

1. Allgemeines

Der Investmentfonds **International Asset Management Fund** („Fonds") ist ein nach Luxemburger Recht in Form eines Umbrella-Fonds (fonds commun de placement à compartiments multiples) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er ist nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz von 2010") aufgelegt worden und wird von der 1741 Fund Management AG, Zweigniederlassung Luxemburg („Verwaltungsgesellschaft"), verwaltet.

Bei dem Fonds handelt es sich um ein rechtlich unselbständiges Gemeinschaftsvermögen aller Anteilinhaber, welches von der Verwaltungsgesellschaft im eigenen Namen, jedoch für Rechnung der Anteilinhaber verwaltet wird. Dabei legt die Verwaltungsgesellschaft das eingelegte Geld im eigenen Namen für gemeinschaftliche Rechnung der Anteilinhaber unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung an. Das eingelegte Geld und die damit erworbenen Vermögenswerte bilden das Fondsvermögen, das von dem der Verwaltungsgesellschaft getrennt verwaltet wird. Die Anteilinhaber sind am Fondsvermögen in Höhe ihrer Anteile beteiligt.

Das Geschäftsjahr des Fonds beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

2. Rechnungslegungs- und Bewertungsgrundsätze

Dieser Halbjahresabschluss wird unter Verantwortung des Verwaltungsrates der Verwaltungsgesellschaft in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Erstellung und Darstellung von Halbjahresabschlüssen, unter Annahme des Prinzips der Unternehmensfortführung, erstellt.

1. Der Wert eines Anteil („Nettoinventarwert") lautet auf die im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung („Teilfondswährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Sonderreglement des jeweiligen Teilfonds festgelegten Tag („Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung erfolgt durch Teilung des jeweiligen Nettoteilfondsvermögens durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile des Teilfonds und auf zwei Dezimalstellen gerundet.

Die Währung des Fonds und der einzelnen Teilfonds ist Euro (EUR).

Die konsolidierte Vermögensrechnung des Fonds besteht aus der Summe der Vermögensrechnungen auf Ebene der Teilfonds.

2. Das Nettofondsvermögen wird nachfolgenden Grundsätzen berechnet:

a) Die in einem Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Investmentanteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren, Bewertungsregeln festlegt.

b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.

c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf Grundlage des letzten verfügbaren Kurses, ermittelt.

d) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einem anderen geregelten Markt (entsprechend der Definition in Artikel 6 des Verwaltungsreglements) gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Preises ermittelt.

e) Wertpapiere, die nicht an einer Wertpapierbörse amtlich notiert sind, die aber an einem geregelten Markt gehandelt werden, werden zu einem Kurs bewertet, der nicht geringer als der Geldkurs und nicht höher als der Briefkurs zur Zeit der Bewertung sein darf und den die Verwaltungsgesellschaft für den bestmöglichen Kurs hält, zu dem die Wertpapiere verkauft werden können.

f) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Verwaltungsrates auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der

Nettoteilfondsvermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Verwaltungsrat in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.

g) Der Wert von Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer Börse notiert oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelt werden und eine Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten und mehr als 90 Tagen aufweisen, entspricht dem jeweiligen Nennwert zuzüglich hierauf aufgelaufener Zinsen. Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von höchstens 90 Tagen werden auf der Grundlage der Amortisierungskosten, wodurch dem ungefähren Marktwert entsprochen wird, ermittelt.

h) Sämtliche sonstigen Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden Verfahren zu bestimmen ist.

Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht auf die Währung des jeweiligen Teilfonds lauten, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Verwaltungsrat festgelegten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Nettoinventarwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Fonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Nettoinventarwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Nettoinventarwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Nettoinventarwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben ein aktueller Wert ermittelt worden ist.

3. Sofern für einen Teilfonds zwei oder mehrere Anteilklassen gemäß Artikel 7 des Verwaltungsreglements eingerichtet sind, ergeben sich für die Nettoinventarwertberechnung folgende Besonderheiten:

a) Die Nettoinventarwertberechnung erfolgt nach den unter Nr. 1 des Artikels aufgeführten Kriterien für jede Anteilklasse separat.

b) Der Mittelzufluss aufgrund der Ausgabe von Anteilen erhöht den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Nettoteilfondsvermögens. Der Mittelabfluss aufgrund der Rücknahme von Anteilen vermindert den prozentualen Anteil der jeweiligen Anteilklasse am gesamten Wert des Nettoteilfondsvermögens.

c) Im Fall einer Ausschüttung vermindert sich der Nettoinventarwert der Anteile an ausschüttungsberechtigten Anteilklassen um den Betrag der Ausschüttung. Damit vermindert sich zugleich der prozentuale Anteil dieser Anteilklasse am gesamten Wert des Nettoteilfondsvermögens, während sich der prozentuale Anteil einer oder mehrerer anderer, nicht ausschüttungsberechtigter Anteilklassen am gesamten Nettoteilfondsvermögen erhöht.

4. Für den Fonds kann ein Ertragsausgleich durchgeführt werden.

5. Die Verwaltungsgesellschaft kann für umfangreiche Rücknahmeanträge, die nicht aus den liquiden Mitteln und zulässigen Kreditaufnahmen des jeweiligen Teilfonds befriedigt werden können, den Nettoinventarwert auf der Basis der Kurse des Bewertungstages bestimmen, an welchem sie für den Teilfonds die erforderlichen Wertpapierverkäufe vornimmt; dies gilt dann auch für gleichzeitig eingereichte Zeichnungsaufträge für den Teilfonds.

3. Kosten

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

Verwaltungsvergütung
(zugunsten der Verwaltungsgesellschaft)

Teilfonds	Anteilklasse	Gebührensatz
International Asset Management Fund - Aktien AKTIV	R I	bis zu 1,50 % p.a. bis zu 1,10 % p.a.
International Asset Management Fund – Aktien Global systematic	P/I	bis zu 0,90 % p.a.
International Asset Management Fund - Basis Portfolio	EUR	bis zu 1,40 % p.a.
International Asset Management Fund - Checkpoint Besondere Werte Fonds	I R	bis zu 0,60 % p.a. bis zu 1,10 % p.a.
International Asset Management Fund - Checkpoint Klassik Fonds	I R	bis zu 0,60 % p.a. bis zu 1,10 % p.a.
International Asset Management Fund – Checkpoint Leben Fonds	EUR	bis zu 0,60 % p.a.
International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity*	EUR	bis zu 1,50 % p.a.
International Asset Management Fund - Flexible Invest	P	Bis zu 1,25 % p.a.
International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel	EUR	bis zu 1,50 % p.a.
International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio	R I	bis zu 1,30 % p.a. bis zu 0,60 % p.a.
International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth	EUR	bis zu 1,35 % p.a.
International Asset Management Fund – Phroneo Equity Fund	EUR	bis zu 1,70 % p.a.
International Asset Management Fund - Provita World Fund	R I	bis zu 1,20 % p.a. bis zu 0,70 % p.a.
International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio	EUR	bis zu 1,25 % p.a.
International Asset Management Fund - Top Select Portfolio	EUR	bis zu 1,20 % p.a.
International Asset Management Fund – Top Ten Classic	R I	bis zu 1,80 % p.a. bis zu 1,00 % p.a.
International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio	EUR	bis zu 1,70 % p.a.
International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select	EUR	bis zu 1,75 % p.a.
International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds	EUR	bis zu 1,50 % p.a.

*Auf Beschluss des Verwaltungsrats wird seit dem 1. Januar 2018 eine Verwaltungsvergütung i.H.v. 0.90% p.a. erhoben.

Servicevergütung

Bis zu 0,25% p.a., berechnet auf Basis des täglich ermittelten, durchschnittlichen Netto-Teilfondsvermögens, zzgl. 3.125,-- EUR pro Monat. Die Servicevergütung beinhaltet die Vergütung für die von der Verwaltungsgesellschaft erbrachten Dienstleistungen und durch deren Beauftragten erbrachten Dienstleistungen der Verwahrstelle, der Funktion der Anteilwertberechnung und der Fondsbuchhaltung, der Register- und Transferstelle (Fixum p.a.), die Kosten für das Risikomanagement und die Kosten für die Erstellung der Halbjahres- und Jahresberichte. Diese Vergütung wird monatlich nachträglich ausgezahlt und versteht sich zuzüglich einer etwaigen Mehrwertsteuer.

Fondsmanagervergütung

Die Vergütung des Fondsmanagers wird aus der Verwaltungsvergütung gezahlt.

Anlageberatervergütung

Die Vergütung des Anlageberaters wird aus der Verwaltungsvergütung gezahlt.

Performance Fee

Teilfonds	Anteil-klasse	Gebührensatz
International Asset Management Fund - Aktien AKTIV	R / I	bis zu 15,00 % – ab 0,00 % Wertentwicklung im Jahr („Hurdle Rate") / High Watermark*
International Asset Management Fund – Aktien Global systematic	P / I	bis zu 10% des absoluten Wertzuwachses des Anteilwerts des Teilfonds (abzüglich aller Kosten), sofern der Anteilwert zum Ende der Abrechnungsperiode den jeweiligen historischen Höchststand des Anteilwerts („High Watermark") übersteigt
International Asset Management Fund - Basis Portfolio	EUR	10,00 % des Vermögenszuwachses im Kalenderjahr / High Watermark*
International Asset Management Fund - Checkpoint Besondere Werte Fonds	I / R	bis zu 20,00 % – ab 3,00 % Wertentwicklung im Jahr („Hurdle Rate") / High Watermark*
International Asset Management Fund - Checkpoint Klassik Fonds	I / R	bis zu 20,00 % - ab 3,00 % Wertentwicklung im Geschäftsjahr („Hurdle Rate") / High Watermark*
International Asset Management Fund – Checkpoint Leben Fonds	EUR	bis zu 20,00 % – ab 2,00 % Wertentwicklung im Geschäftsjahr („Hurdle Rate") / High Watermark*
International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity	EUR	bis zu 15,00 % – ab 0,00 % Wertentwicklung im Jahr („Hurdle Rate") / High Watermark*
International Asset Management Fund - Flexible Invest	P	bis zu 10,00 % – ab 0,00 % Wertentwicklung im Jahr („Hurdle Rate") / High Watermark*
International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel	EUR	bis zu 10,00 % – ab 0,00 % Wertentwicklung im Jahr („Hurdle Rate") / High Watermark*
International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio	R I	bis zu 20,00 % – ab 3,00 % Wertentwicklung im Geschäftsjahr („Hurdle Rate") / High Watermark* keine
International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth	EUR	bis zu 15,00 % – ab 2,50 % Wertentwicklung im Jahr („Hurdle Rate") / High Watermark*
International Asset Management Fund – Phroneo Equity Fund	EUR	keine
International Asset Management Fund - Provita World Fund	R I	bis zu 15,00 % – ab 0,00 % Wertentwicklung im Jahr („Hurdle Rate") / High Watermark* keine
International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio	EUR	bis zu 20,00 % – ab 1,00 % Wertentwicklung im Jahr („Hurdle Rate") / High Watermark*
International Asset Management Fund - Top Select Portfolio	EUR	bis zu 20,00 %– ab 5,00 % Wertentwicklung im Jahr („Hurdle Rate") / High Watermark*
International Asset Management Fund – Top Ten Classic	R /I	bis zu 20,00 % – ab 3,00 % Wertentwicklung im Geschäftsjahr („Hurdle Rate") / High Watermark*
International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio	EUR	bis zu 20,00 % – ab 4,00 % Wertentwicklung im Jahr („Hurdle Rate") / High Watermark*
International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select	EUR	Keine
International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds	EUR	bis zu 20,00 % – ab 6,00 % Wertentwicklung im Jahr („Hurdle Rate") / High Watermark*

* Genaue Beschreibung siehe aktueller Verkaufsprospekt.

In vergangener Berichtsperiode ist folgende Performance Fee pro Teilfonds angefallen:

Teilfonds	Performance Fee (in EUR)	% NAV zum Stichtag
International Asset Management Fund - Aktien AKTIV I	14.644,06	0,11
International Asset Management Fund - Aktien AKTIV R	26.791,58	0,21
International Asset Management Fund – Aktien Global systematic I	-,--	-,--
International Asset Management Fund – Aktien Global systematic (P)	-,--	-,--
International Asset Management Fund - Basis Portfolio	52.412,57	0,97
International Asset Management Fund - Checkpoint Besondere Werte Fonds I	130.454,17	1,43
International Asset Management Fund - Checkpoint Besondere Werte Fonds R	4.982,83	0,05
International Asset Management Fund - Checkpoint Klassik Fonds I	89.828,02	0,60
International Asset Management Fund - Checkpoint Klassik Fonds R	3.691,79	0,02
International Asset Management Fund - Checkpoint Leben Fonds	168.881,62	1,78
International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity	41.194,73	0,72
International Asset Management Fund - Flexible Invest	74.771,08	0,67
International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel	79.732,30	0,62
International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio I	-,--	-,--
International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio R	511.690,92	1,73
International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth	63.187,07	1,16
International Asset Management Fund – Phroneo Equity Fund R	-,--	-,--
International Asset Management Fund - Provita World Fund I	-,--	-,--
International Asset Management Fund - Provita World Fund R	-,--	-,--
International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio	361.656,56	4,00
International Asset Management Fund - Top Select Portfolio	4.401,96	0,06
International Asset Management Fund - Top Ten Classic I	3.764,13	0,01
International Asset Management Fund - Top Ten Classic R	396.417,92	1,17
International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio	514.157,88	1,77
International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select	-,--	-,--
International Asset Management Fund - Vermögensstrukturfonds	-,--	-,--

Vertriebsstellenvergütung
(zugunsten der Vertriebsstellen)

Teilfonds	Anteil-klasse	Gebührensatz
International Asset Management Fund - Aktien AKTIV	R I	0,75 % p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer k.A.
International Asset Management Fund – Aktien Global systematic	P I	0,60 % p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer k.A.
International Asset Management Fund - Basis Portfolio**	EUR	0,50 % p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund - Checkpoint Besondere Werte Fonds	I R	k.A. 0,70 % p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund - Checkpoint Klassik Fonds	I R	k.A. 0,70 % p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund – Checkpoint Leben Fonds	EUR	k.A.
International Asset Management Fund - Flexible Behavioral Equity*	EUR	0,80 % p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund - Flexible Invest	P	0,50 % p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund - Global Opportunity Flexibel	EUR	k.A.
International Asset Management Fund - Long Term World Strategy Portfolio	R I	0,70 % p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer k.A.
International Asset Management Fund - Multi Strategy Fund Growth	EUR	0,60 % p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund – Phroneo Equity Fund	EUR	0,20 % p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund - Provita World Fund	R I	0,70 % p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund - Strategy Global Portfolio	EUR	0,75 % p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund - Top Select Portfolio	EUR	0,60 % p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund – Top Ten Classic	R I	k.A. k.A.
International Asset Management Fund - Triple P Active Portfolio	EUR	k.A.
International Asset Management Fund - UFP Timing Global Select	EUR	0,70 % p.a., zzgl. einer etwaigen Mehrwertsteuer
International Asset Management Fund – Vermögensstrukturfonds	EUR	k.A.

* Mit Beschluss des Verwaltungsrates vom 21. August 2023 wurde die Vertriebsstellenvergütung für den Teilfonds per 1. September 2023 von 0,00 % p.a. auf 0,20 % p.a. gesetzt.

** Die Vertriebsstellenvergütung ist für den Teilfonds seit dem 1. April 2019 ausgesetzt.

Verwahrstellenvergütung

Die Vergütung der Verwahrstelle wird aus der Servicevergütung gezahlt. Eventuell anfallende Einbuchungsgebühren der Verwahrstelle sowie Vergütungen für Nebenverwahrstellen werden dem Teilfondsvermögen belastet.

Register- und Transferstellenvergütung

Die fixe Vergütung der Register- und Transferstelle wird aus der Servicevergütung gezahlt. Etwaige Kosten für die Anteilcheingeschäft, Ausgabe und Rückgabe werden dem Teilfonds gesondert in Rechnung gestellt.

Vergütung der Funktion der Anteilwertberechnung und der Fondbuchhaltung

Die Vergütung der Funktion der Anteilwertberechnung und der Fondsbuchhaltung wird aus der Servicevergütung gezahlt.

Vergütung der Stelle für internationale Marketingaktivitäten

Die Vergütung der Stelle für internationale Marketingaktivitäten wird aus der Verwaltungsvergütung gezahlt.

Teilfonds	Anteilklasse	Gebührensatz
International Asset Management Fund – Checkpoint Besondere Werte Fonds	I R	bis zu 0,075% p.a., zzgl. einer etwaigen MwSt. bis zu 0,15% p.a., zzgl. einer etwaigen MwSt.
International Asset Management Fund – Checkpoint Klassik Fonds	I R	bis zu 0,075% p.a., zzgl. einer etwaigen MwSt. bis zu 0,15% p.a., zzgl. einer etwaigen MwSt.
International Asset Management Fund – Checkpoint Leben Fonds	EUR	bis zu 0,15% p.a., zzgl. einer etwaigen MwSt.

4. Ausschüttungen

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft hat mit Beschluss vom 03. März 2026 festgelegt, für das Geschäftsjahr 2025 keine Ausschüttungen vorzunehmen.

5. Steuern

Besteuerung des Fonds

Das Fondsvermögen unterliegt im Großherzogtum Luxemburg einer Steuer, der sog. „taxe d'abonnement" in Höhe von derzeit 0,05 % p.a. Anteile der Anteilklassen, welche für die institutionellen Anleger im Sinne des Artikels 174 (2) c des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 bestimmt sind, unterliegen einer „taxe d'abonnement" von 0,01 % p. a. Die Verwaltungsgesellschaft stellt sicher, dass Anteile an diesen Anteilklassen nur von den institutionellen Anlegern erworben werden.

Die „taxe d'abonnement" wird vierteljährlich auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettofondsvermögen berechnet und ausgezahlt. Soweit das Fondsvermögen in anderen Luxemburger Investmentfonds angelegt ist, die ihrerseits bereits der taxe d'abonnement unterliegen, entfällt diese Steuer für den Teil des Fondsvermögens, welcher in solche Luxemburger Investmentfonds angelegt ist.

Die Einkünfte des Fonds aus der Anlage des Fondsvermögens werden im Großherzogtum Luxemburg nicht besteuert. Allerdings können diese Einkünfte in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, der Quellenbesteuerung unterworfen werden. In solchen Fällen sind weder die Verwahrstelle noch die Verwaltungsgesellschaft zur Einholung von Steuerbescheinigungen verpflichtet. Auf Ebene des Fonds ist keine Anrechnung von Quellensteuern möglich, welche auf Dividenden oder Zinszahlungen in Ländern, in denen das Fondsvermögen angelegt ist, einbehalten wurden. Eine steuerliche Berücksichtigung von eventuell einbehaltener Quellensteuer könnte auf Ebene der Investoren erfolgen.

Der Fonds wird in Luxemburg für die Belange der Mehrwertsteuer gemeinsam mit seiner Verwaltungsgesellschaft als ein einzelner Steuerpflichtiger ohne Vorsteuerabzugsberechtigung angesehen. In Luxemburg gilt für Leistungen, die als Fondsverwaltungsleistungen qualifiziert werden können, eine Mehrwertsteuerbefreiung. Andere Leistungen, die darüber hinaus an den Fonds/die Verwaltungsgesellschaft erbracht werden, können grundsätzlich eine Mehrwertsteuerpflicht auslösen, die sodann gegebenenfalls eine Mehrwertsteuerregistrierung der Verwaltungsgesellschaft in Luxemburg erforderlich macht. Die Mehrwertsteuerregistrierung ermöglicht es dem Fonds/der Verwaltungsgesellschaft, der Verpflichtung zur Selbstveranlagung von Luxemburger Mehrwertsteuer nachzukommen, die sich im Falle des Bezugs mehrwertsteuerpflichtiger Leistungen (oder unter gewissen Umständen auch Lieferungen) aus dem Ausland ergibt.

Zahlungen des Fonds an seine Anleger lösen grundsätzlich keine Mehrwertsteuerpflicht aus, sofern die Zahlungen mit der Zeichnung von Anteilen des Fonds in Verbindung stehen und keine Vergütung für erbrachte mehrwertsteuerpflichtige Leistungen darstellen.

Besteuerung der Erträge aus Anteilen an dem Investmentfonds beim Anleger

Quellensteuer

Nach geltendem Luxemburger Steuerrecht wird keine Quellensteuer für Ausschüttungen, Rücknahmen oder Zahlungen erhoben, die der Investmentfonds auf die Anteile an seine Anleger zahlt. Es wird ebenfalls keine Quellensteuer auf die Verteilung von Liquidationserlösen an die Anleger erhoben.

6. Verbindlichkeiten

Der Posten „Verbindlichkeiten" enthält die noch nicht gezahlten Aufwendungen des laufenden Geschäftsjahres. Hierbei handelt es sich im Wesentlichen um die „taxe d'abonnement", die Verwaltungsvergütung, die Servicevergütung, die Prüfungskosten, die Performance Fee sowie die Vertriebsstellenvergütung.

7. Sonstige Aufwendungen

Die „Sonstigen Aufwendungen" beinhalten u.a. die Veröffentlichungskosten, die Marketinggebühr, die Informationsstellenvergütung, die Lizenzgebühren, die gesetzliche Berichterstattung, die Versicherung, die Gebühren der Unterverwahrstellen sowie die Bankspesen.

8. Umrechnungskurse

Verwendete Devisenkurse zum 30.06.2026:

EUR 1.– entspricht AUD 1,650913
EUR 1.– entspricht CAD 1,621878
EUR 1.– entspricht CHF 0,922200
EUR 1.– entspricht DKK 7,474711
EUR 1.– entspricht GBP 0,861467
EUR 1.– entspricht HKD 8,962099
EUR 1.– entspricht HUF 355,924354
EUR 1.– entspricht JPY 185,740181
EUR 1.– entspricht NOK 11,312700
EUR 1.– entspricht PLN 4,296557
EUR 1.– entspricht SEK 11,064718
EUR 1.– entspricht USD 1,143034
EUR 1.– entspricht ZAR 18,743902

9. Wesentliche Ereignisse während der Berichtsperiode

Seit dem Stichtag hat sich das internationale geopolitische Umfeld aufgrund der Eskalation des Konflikts mit dem Iran (der „Konflikt") verschlechtert, nachdem am 28. Februar 2026 Militärschläge gegen dieses Land durchgeführt wurden. Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds überwacht genauestens die Entwicklungen und bewertet die potenziellen Auswirkungen auf seine Geschäftstätigkeit, seine finanzielle Leistungsfähigkeit, seine Cashflows sowie auf die Buchwerte seiner Vermögenswerte und den Umfang seiner Verbindlichkeiten und Verpflichtungen.

Zum gegenwärtigen Zeitpunkt umfassen die wichtigsten identifizierten potenziellen Auswirkungen insbesondere: I Schwankungen bei den Energie- und Rohstoffpreisen, (ii) Störungen der Lieferketten und des Transports (einschließlich Versicherbarkeit, Verfügbarkeit und Kosten), (iii) erhöhte Schwankungen bei Wechselkursen und Zinssätzen, (iv) ein Anstieg des Kredit- und/oder Kontrahentenrisikos sowie (v) Änderungen im regulatorischen Umfeld, einschließlich der Einführung oder Verschärfung von Sanktionen und restriktiven Maßnahmen.

Angesichts der Unsicherheit hinsichtlich der künftigen Entwicklung des Konflikts und seiner indirekten Folgen ist der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds zum Zeitpunkt der Genehmigung dieses Jahresabschlusses nicht in der Lage, die potenziellen finanziellen Auswirkungen zuverlässig abzuschätzen. Auf der Grundlage der zum Zeitpunkt der Genehmigung dieses Jahresabschlusses verfügbaren Informationen und vorbehaltlich der künftigen Entwicklung des Konflikts wurde dieser Jahresbericht unter der Annahme der Fortführung der Fondstätigkeit erstellt.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft des Fonds hat zum gegenwärtigen Zeitpunkt keine wesentlichen direkten Geschäftsbeziehungen (Kunden, Lieferanten, Vermögenswerte oder Finanzierungen) mit dem Iran festgestellt.

Während der Berichtsperiode erfolgten personelle Veränderungen in den Leitungsorganen der Verwaltungsgesellschaft. Mit Wirkung zum 24. Februar 2026 wurde Herr Philippe Burgener als Mitglied des Verwaltungsrates bestellt. Zudem wurde mit Wirkung zum 24. Juni 2026 Herr Danijel Jazbec in die Geschäftsleitung berufen.

Es gab keine weiteren wesentlichen Ereignisse während der Berichtsperiode.

10. Wesentliche Ereignisse nach der Berichtsperiode

Änderungen des Verkaufsprospektes

Mit Wirkung zum 10. August 2026 wurde ein überarbeiteter Verkaufsprospekt veröffentlicht. Dieser umfasst im Wesentlichen folgende Anpassungen:

1. Regulatorische Anpassungen betreffend aller Teilfonds:

   Die Anleger wurden informiert, dass sich vor dem Hintergrund der regulatorischen Anforderungen im Zusammenhang mit der Implementierung und Anpassung des Liquidity Management Tools zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2024/927 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. März 2024 („AIFMD II"/„UCITS VI") die entsprechenden Offenlegung der bestehenden Liquiditätsmanagementinstrumente im Verkaufsprospekt, Verwaltungs- und Sonderreglement des Fonds wie folgt aufgenommen wurde:

	Liquidity Management Tool
Verkaufsprospekt	Gemäß den Vorgaben der EU-Direktive (EU) 2024/927 sieht die Verwaltungsgesellschaft zur Sicherstellung einer angemessenen Liquidität mindestens zwei Liquiditätsmanagement-Tools (LMTs) vor, die in Situationen mit Liquiditätsengpässen zum Einsatz kommen werden. Es wurden Rücknahmebeschränkungen (Gates) als volumenbasiertes Liquiditätsmanagementinstrument ausgewählt, um außergewöhnliche Rücknahmevolumina zu bewältigen und eine geordnete Veräußerung von Vermögenswerten zu ermöglichen, damit die Interessen der verbleibenden Anleger gewahrt bleiben. Darüber hinaus wurde die Rücknahmegebühr als preisbasiertes Liquiditätsinstrument von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählt: • Rücknahmebeschränkungen (Gates): Begrenzung der Rücknahmen in außergewöhnlichen Marktbedingungen zur Wahrung der Fondsstabilität als quantitatives LMT, um außergewöhnliche Rücknahmevolumina zu bewältigen und eine geordnete Veräußerung von Vermögenswerten zu ermöglichen, damit die Interessen der verbleibenden Anleger gewahrt bleiben. Die Verwaltungsgesellschaft behält sich zur Gewährleistung einer fairen und gleichen Behandlung der Anleger das Recht vor zu beschließen, an einem Bewertungstag nicht mehr Rücknahme- oder Umtauschaufträge als 10% des jeweiligen Nettoteilfondsvermögens anzunehmen. Unter diesen Umständen wird die Verwaltungsgesellschaft erklären, dass solche Rücknahme- oder Umtauschaufträge bis zum nächsten Bewertungstag zurückgestellt und mit dem an diesem Bewertungstag geltenden Nettoinventarwert je Anteil bewertet werden. An einem solchen Bewertungstag werden solche aufgeschobenen Rücknahme- oder Umtauschaufträge vorrangig vor späteren Aufträgen und in der Reihenfolge bearbeitet, in der die Aufträge ursprünglich bei der Register- und Transferstelle eingegangen sind. • Rücknahmegebühr: Als preisbasiertes Instrument wurde von der Verwaltungsgesellschaft die Rücknahmegebühr gewählt. Die Rücknahmegebühr ist eine Gebühr, die innerhalb der vorgegebenen Bandbreite unter Berücksichtigung der Liquiditätskosten von den Anlegern bei der Rückgabe ihrer Anteile an den Fonds bzw. den Teilfonds gezahlt wird und mit der sichergestellt wird, dass Anleger, die im Fonds bzw. im Teilfonds verbleiben, nicht unangemessen benachteiligt werden. Die Rücknahmegebühr wird von der Verwaltungsgesellschaft eingesetzt, um eine faire Behandlung der Anleger zu gewährleisten, indem den zurückgebenden Anlegern in Zeiten von Marktstress erhöhte

	Transaktionskosten auferlegt werden. Im teilfondsspezifischen Anhang ist die von der Verwaltungsgesellschaft festgelegte Bandbreite der Rücknahmegebühr ausgewiesen.
Anlagen zum Verkaufsprospekt (aller Teilfonds)	Gemäß Artikel 11 Nr. 7 des Verwaltungsreglements bzw. Artikel 4 Nr. 17 des Sonderreglements kann der Rücknahmepreis um einen Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Teilfondsvermögens gekürzt werden. Dieser Rücknahmeabschlag in Höhe von max. 3% des Nettoinventarwertes je Anteilklasse, wird von der Verwaltungsgesellschaft als ein von ihr gewähltes zusätzliches Liquiditätsmanagement-Instrument (LMT) nur situativ-temporär zum Einsatz kommen. Ansonsten ist keine Rücknahmegebühr vorgesehen.
Verwaltungsreglement Artikel 11 Nr. 7	Liquiditätsmanagement und Liquiditätsmanagement-Tools (LMTs): Zur Einhaltung der Vorgaben der EU-Direktive (EU) 2024/927 – insbesondere Anhang IV der genannten Direktive - verpflichtet sich die Verwaltungsgesellschaft zur Sicherstellung einer angemessenen Liquidität mindestens zwei Liquiditätsmanagement-Tools (LMTs) aus der im Anhang IV der genannten Direktive einzusetzen. Die vorgesehenen Instrumente werden im allgemeinen Teil des Verkaufsprospektes aufgeführt.
Sonderreglement Artikel 4 Nr. 17	Liquiditätsmanagement und Liquiditätsmanagement-Tools (LMTs): Zur Einhaltung der Vorgaben der EU-Direktive (EU) 2024/927 – insbesondere Anhang IV der genannten Direktive - verpflichtet sich die Verwaltungsgesellschaft zur Sicherstellung einer angemessenen Liquidität mindestens zwei Liquiditätsmanagement-Tools (LMTs) aus der im Anhang IV der genannten Direktive einzusetzen. Die vorgesehenen Instrumente werden im allgemeinen Teil des Verkaufsprospektes aufgeführt.

2. Änderungen im Teilfonds International Asset Management Fund – Provita World Fund:

Teilfonds	aktuell	ab dem 10. August 2026
IAMF_Provita World Fund	Produktqualifikation Die Zielfonds qualifizieren sich als Produkt gemäß Artikel 8 Offenlegungs-VO oder Artikel 9 Offenlegungs-VO. MSCI ESG Fund Rating / ISS ESG Fund Rating / FNG-Siegel Das Teilfondsmanagement wird anhand eigenständiger Recherche und Analyse sicherstellen, dass die durch einen Zielfonds verfolgten ökologischen und / oder sozialen Merkmale im Einklang mit den durch diesen Teilfonds beworbenen Merkmalen stehen. Zwecks Sicherstellung der ESG-Qualität von Zielfonds greift das Teilfondsmanagement bei seiner Analyse insbesondere auf Daten von MSCI ESG Fund Rating, ISS ESG Fund Rating oder vom Forum Nachhaltige Geldanlagen (FNG) zurück. MSCI ESG Fund Ratings wurden entwickelt, um die Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmale (ESG) des zugrundeliegenden Portfoios eines Fonds zu messen, wodurch es möglich ist, Investmentfonds und exchange traded funds (ETFs) auf einer Ratingskala von „AAA" (bestes Rating) bis „CCC" (schlechtestes Rating) einzustufen oder zu überprüfen. Dabei soll insbesondere	Produktqualifikation Die Berücksichtigung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfolgt anhand des „Positiv-Screening-Ansatz" und müssen für mindestens 51% des Nettoteilvermögens erfüllt sein. Um für den „Positiv-Screening-Ansatz" zu qualifizieren, müssen die Investitionen nachfolgende Anforderungen zusammen erfüllen: -Zielfonds müssen ihrerseits im Sinne von Artikel 8 bzw. von Artikel 9 der Offenlegungs-Verordnung klassifiziert sein. -Die Unternehmen berücksichtigen mehrheitlich Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung auf Basis der Vereinbarkeit mit den Prinzipien des UN Global Compact. -Zusätzlich müssen die Investments ein durchschnittliches MSCI ESG-Rating von mindestens A oder gleichwertig (ESG-Mindestrating) aufweisen (z.B. 4Sterne ISS-ESG Fund Rating oder 4 Globen von Morningstar Sustainalytics). MSCI ESG-Rating

	die Widerstandsfähigkeit des Portfolios gegenüber langfristigen ESG-Risiken und -Chancen bemessen werden. Besser eingestufte Fonds qualifizieren sich anhand eines Portfolios aus Emittenten mit einem führendem oder sich verbesserndem Management der jeweils wichtigsten ESG-Risiken. Das ISS ESG Fund Rating bewertet die ökologische, soziale und governancebezogene (ESG) Performance eines Fonds innerhalb seiner Referenzgruppe. Es nutzt eine Skala von „1" bis „5", wobei „1" das schlechteste und „5" das beste Rating darstellt. Das ISS ESG Fund Rating basiert auf dem durchschnittlichen ISS ESG Nachhaltigkeitsrating der Unternehmen und Länder in deren Wertpapiere ein Fonds investiert. Das Rating von ISS ESG Fund Rating bewertet die Nachhaltigkeitsleistung von Unternehmen basierend auf materiellen und branchenspezifischen ESG-Kriterien entlang der Wertschöpfungskette. Fonds mit FNG-Siegel entsprechen dem vom Fachverband Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V. entwickelten Qualitätsstandard. Erfolgreich zertifizierte Fonds verfolgen einen transparenten Ansatz in Bezug auf ökologische oder soziale Mindeststandards, dessen Anwendung durch eine unabhängige Prüf- und Bewertungsarbeit geprüft und von einem externen Komitee überwacht wird. Die FNG-Siegelstufen sind unterteilt in (i) Basissiegel, (ii) Siegel mit einem Stern, (iii) Siegel mit zwei Sternen und (iv) Siegel mit drei Sternen. Im Rahmen eines positiven Screening-Ansatzes berücksichtigt das Teilfondsmanagement die vorab dargestellten Merkmale bei der Auswahl der Zielfonds. Das Teilfondsmanagement investiert dabei mindestens 51% des Nettoteilfondsvermögens in Zielfonds, die entsprechend der jeweiligen Bemessungsskala entweder über ein MSCI ESG Fund Rating von mindestens "A" oder über ein ISS ESG Fund Rating von mindestens "3" oder über ein FNG-Siegel mit mindestens einem Stern verfügen. Berücksichtigt werden demnach Zielfonds, die mindestens ein Kriterium der oben genannten Mindeststandards an Qualität des Ratings bzw. Siegel erfüllen und zudem Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung auf Basis der	Das MSCI ESG-Rating basiert auf umfassenden Datenauswertungen inkl. makroökonomischer Daten und statistischer Erhebungen für bestimmte Marktsegmente und/oder Länder/Regionen und unternehmensspezifischen Daten wie beispielsweise Unternehmens-jahresberichte. Auf Basis dieser Daten erfolgt eine unternehmensspezifische Analyse und Bewertung mit Bezug auf die Frage, wie stark ein Unternehmen ESG-Risiken ausgesetzt ist und in welchem Ausmaß Strategien zur Risikobegrenzung und/oder Nutzung entsprechender Chancen umgesetzt werden. Dabei wird jedes Unternehmen anhand von 6 bis 10 spezifisch gewichteten Schlüsselkriterien bewertet. Für den Bereich Umweltrisiken und -chancen («Environment») sind dies Risiken im Zusammenhang mit der Klimaveränderung (z. B. CO2-Emissionen/«Carbon Footprint»), der Umgang mit Ressourcen («Natural Capital», z. B. «Water Stress», «Biodiversity»), Risiken im Zusammenhang mit Umweltverschmutzung (z. B. «Toxic Waste») und Chancen im Zusammenhang mit neuen Technologien («Environmental Opportunities», z. B. «Clean Tech»). Im Bereich Soziales («Social») gehören zu den Schlüsselkriterien das Human Resources Management («Human Capital», z. B. «Labour Management»), das Gebiet Produktverantwortung («Product Liability»), der Umgang mit Interessensgruppen («Stakeholder Opposition») und in diesem Bereich vorhandene Chancen («Social Opportunities»). Im Bereich Unternehmensführung («Governance») gehören hierzu das betriebliche Management («Corporate Governance») und das Gebiet ethische Unternehmensführung («Corporate Behaviour»). Auf Basis einer unternehmensspezifischen Gewichtung der Schlüsselkriterien im Vergleich mit anderen Unternehmen des gleichen Unternehmenssegments wird sodann ein unternehmensspezifisches ESG-Rating ermittelt. In das Rating fließt auch eine Bewertung von Verwicklungen in Kontroversen ein. Eine Kontroverse ist ein Fall oder eine anhaltende Situation, in der der Betrieb oder die Produkte eines Unternehmens negative Auswirkungen auf die Umwelt,

	Vereinbarkeit mit den Prinzipien des UN Global Compact berücksichtigen.	die Gesellschaft oder die Unternehmensführung haben, z. B. Verstöße des Unternehmens gegen geltende Gesetze oder Vorschriften und/oder Aktionen oder Aktivitäten, die gegen allgemein anerkannte internationale Normen verstoßen, wie z. B. die "UN Global Compact Konvention", Kinderarbeit, Diskriminierung oder Betrug.

3. Änderungen im Teilfonds International Asset Management Fund – Checkpoint Klassik Fonds

a) Definieren der Zugangsvoraussetzungen

Zum Zwecke der Transparenz werden die allgemeinen Informationen des Teilfonds International Asset Management Fund – Checkpoint Klassik Fonds um die Information der Zugangsvoraussetzung auf Anteilklassenebene erweitert:

	IAMF- Checkpoint Klassik Fonds Anteilklasse R	**IAMF- Checkpoint Klassik Fonds Anteilklasse I**
Zugangsvoraussetzungen	R (Retail-Kunden (natürliche und juristische Personen))	I -Anteile werden an institutionelle Anleger sowie an Anleger ausgegeben, die Finanzdienstleistungen im Rahmen einer unabhängigen Beratung oder diskretionären Portfolioverwaltung erhalten.

b) Änderung der Ertragsaufwendung der bestehenden Anteilklasse I

Die Ertragsaufwendung der Anteilklasse I des Teilfonds International Asset Management Fund – Checkpoint Klassik Fonds wird auf „thesaurierend" geändert.

4. Korrektur im Teilfonds International Asset Management Fund – Basis Portfolio

In der Anlagepolitik wir der Satz um die Angabe des Begriffs „Aktien" ergänzt, sodass das redaktionelle Versehen (Begriff Aktien fehlte) korrigiert wurde.

„Aktien" in dem Satz „Je nach Marktsituation kann das Teilfondsvermögen auch bis zur vollen Höhe in eine der Zielfondsarten, in Rentenpapiere oder Aktien, investiert werden, sofern dies im Interesse der Anteilsinhaber geboten erscheint."

5. Änderung im Teilfonds International Asset Management Fund – Strategy Global Portfolio

Erweiterung der Anlagepolitik, dass mehr als 25% des Wertes des Teilfonds in Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Abs. 8 des deutschen Investmentsteuergesetz angelegt werden können.

Teilfonds	**aktuell**	**ab dem 10. August 2026**
IAMF – Strategy Global Portfolio	Die Strategie wird wie folgt näher definiert: Zur Erreichung der Anlageziele wird ein differenzierter Anlageansatz angewandt. Es handelt sich hierbei um eine Kombination aus fundamentaler und technischer Analyse. Das Fondsmanagement bedient sich bei der Auswahl geeigneter Zielfonds zunächst verschiedener Kennzahlen der fundamentalen Analyse und bestimmt danach die Kauf- und Verkaufszeitpunkte durch technische Analyse. Speziell die technische Analyse wird konsequent zur	Die Strategie wird wie folgt näher definiert: Zur Erreichung der Anlageziele wird ein differenzierter Anlageansatz angewandt. Es handelt sich hierbei um eine Kombination aus fundamentaler und technischer Analyse. Das Fondsmanagement bedient sich bei der Auswahl geeigneter Zielfonds zunächst verschiedener Kennzahlen der fundamentalen Analyse und bestimmt danach die Kauf- und Verkaufszeitpunkte

	Vermeidung bzw. Begrenzung etwaig auftretender Verluste eingesetzt. Zu diesem Zweck wird das Teilfondsvermögen in Geldmarkt-, Renten-, Aktien-, börsennotierte, geschlossene Wertpapierfonds, Mischfonds und ETFs investiert. Je nach Einschätzung der Marktlage kann das gesamte Teilfondsvermögen auch in nur eines der vorher genannten Produkte investiert werden.Zusätzlich kann der Teilfonds in andere Themenfonds investieren. Ferner kann das Teilfondsvermögen bis zu maximal 60% in Aktien angelegt werden, wobei die Anlagen pro Emittent nur bis zu maximal 10% des Teilfondsvermögens möglich sind. Eine Anlage in Aktien aus Schwellenländern kann auch indirekt in Form einer Anlage in "Depositary Receipts" wie z.B. ADR und GDR erreicht werden, sofern es sich bei den Instrumenten um Wertpapiere i.S. d. Art. 41 (1) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 handelt. Zur Erreichung der vorgenannten Anlageziele ist der Einsatz abgeleiteter Finanzinstrumente („Derivate“), sowohl zur Renditeoptimierung als auch zur Absicherung vorgesehen. Der Einsatz von Zertifikaten soll jedoch auf maximal 20% begrenzt sein. Investitionen in strukturierte Produkte auf alle zulässigen Vermögenswerte sind möglich, sofern es sich um Wertpapiere im Sinne des Artikels 6 des Verwaltungsreglements handelt. Bei den strukturierten Produkten kann es sich um börsengelistete Anlageinstrumente handeln, welche als Wertpapiere im Sinne des Artikels 6 des Verwaltungsreglements gelten. Futurekontrakte können z.B. auf Aktien sowie anerkannte Indices, Anleihen, Währungen und Zinsen an den Kapitalmärkten lauten. Bei den Indices handelt es sich um anerkannte Indices im Sinne des Art. 9 der Richtlinie 2007/16/EG der Kommission vom 19. März 2007 zur Durchführung der Richtlinie 85/611/EWG des Rates zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) im Hinblick auf die Erläuterung gewisser Definitionen und dem CESR Leitfaden 07-044b. Um an der Wertentwicklung der Rohstoffmärkte partizipieren zu können, kann das Teilfondsvermögen in nach Artikel 6 des Verwaltungsreglements erwerbbare Investmentfonds sowie bis zu 10% in entsprechende Zertifikate	durch technische Analyse. Speziell die technische Analyse wird konsequent zur Vermeidung bzw. Begrenzung etwaig auftretender Verluste eingesetzt. Zu diesem Zweck wird das Teilfondsvermögen in Geldmarkt-, Renten-, Aktien-, börsennotierte, geschlossene Wertpapierfonds, Mischfonds und ETFs investiert. Je nach Einschätzung der Marktlage kann das gesamte Teilfondsvermögen auch in nur eines der vorher genannten Produkte investiert werden.Zusätzlich kann der Teilfonds in andere Themenfonds investieren. Mehr als 25 % des Wertes des Teilfonds werden in solche Kapitalbeteiligungen i. S. d. § 2 Abs. 8 des deutschen Investmentsteuergesetz angelegt, die nach diesen Anlagebedingungen für den Teilfonds erworben werden können. Dabei können die tatsächlichen Kapitalbeteiligungsquoten von Ziel-Investmentfonds berücksichtigt werden. Bei der Ermittlung des Umfangs des in Kapitalbeteiligungen angelegten Vermögens werden die Kredite entsprechend dem Anteil der Kapitalbeteiligungen am Wert aller Vermögensgegenstände abgezogen. Kapitalbeteiligungen in diesem Sinne sind: - Anteile an Kapitalgesellschaften, die zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind; - Anteile an Kapitalgesellschaften, die in einem Mitgliedstaat der EU oder in einem anderen Vertragsstaat des Abkommens über den EWR ansässig sind und dort der Ertragsbesteuerung für Kapitalgesellschaften unterliegen und nicht von ihr befreit sind; - Anteile an Kapitalgesellschaften, die in einem Drittstaat ansässig sind und dort der Ertragsbesteuerung für Kapitalgesellschaften von mindestens 15% unterliegen und nicht von ihr befreit sind; - Investmentanteile an Aktienfonds i.S.d. § 2 Abs. 6 des deutschen Investmentsteuergesetz in Höhe von 51 % des Wertes des Investmentanteils oder Investmentanteile an Mischfonds i.S.d. § 2 Abs. 7 des deutschen

	investiert werden, sofern diese unter die in Nr. 1 des Artikels 6 des Verwaltungsreglements genannten Wertpapiere fallen. Hierbei werden keine Zertifikate genutzt, in denen Derivate eingebettet sind. Des Weiteren kann der Teilfonds bis zu einer Grenze von insgesamt 10% des Netto-Teilfondsvermögens in andere als den in Nr. 1 des Artikels 6 des Verwaltungsreglements genannte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente investieren. Weiterhin kann der Teilfonds bis zu 20% zusätzliche flüssige Mittel halten. Unter besonders ungünstigen Marktbedingungen ist es gestattet, diese Obergrenze von 20% zu übersteigen, wenn und soweit dies im Interesse der Anleger gerechtfertigt scheint.	Investmentsteuergesetz in Höhe von 25 % des Wertes des Investmentanteils. Sieht ein Aktienfonds in seinen Anlagebedingungen einen höheren Prozentsatz als 51% bzw. sieht ein Mischfonds einen höheren Prozentsatz als 25% seines Aktivvermögens für die fortlaufende Mindestanlage in Kapitalbeteiligungen vor, gilt der Investmentanteil im Umfang dieses höheren Prozentsatzes als Kapitalbeteiligung. Das Teilfondsvermögen darf dabei bis zu maximal 60% in Aktien angelegt werden, wobei die Anlagen pro Emittent nur bis zu maximal 10% des Teilfondsvermögens möglich sind. Eine Anlage in Aktien aus Schwellenländern kann auch indirekt in Form einer Anlage in "Depositary Receipts" wie z.B. ADR und GDR erreicht werden, sofern es sich bei den Instrumenten um Wertpapiere i.S. d. Art. 41 (1) des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 handelt. Zur Erreichung der vorgenannten Anlageziele ist der Einsatz abgeleiteter Finanzinstrumente („Derivate“), sowohl zur Renditeoptimierung als auch zur Absicherung vorgesehen. Der Einsatz von Zertifikaten soll jedoch auf maximal 20% begrenzt sein. Investitionen in strukturierte Produkte auf alle zulässigen Vermögenswerte sind möglich, sofern es sich um Wertpapiere im Sinne des Artikels 6 des Verwaltungsreglements handelt. Bei den strukturierten Produkten kann es sich um börsengelistete Anlageinstrumente handeln, welche als Wertpapiere im Sinne des Artikels 6 des Verwaltungsreglements gelten. Futurekontrakte können z.B. auf Aktien sowie anerkannte Indices, Anleihen, Währungen und Zinsen an den Kapitalmärkten lauten. Bei den Indices handelt es sich um anerkannte Indices im Sinne des Art. 9 der Richtlinie 2007/16/EG der Kommission vom 19. März 2007 zur Durchführung der Richtlinie 85/611/EWG des Rates zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) im Hinblick auf die Erläuterung gewisser Definitionen und dem CESR Leitfaden 07-044b. Um an der Wertentwicklung der Rohstoffmärkte partizipieren zu können,

		kann das Teilfondsvermögen in nach Artikel 6 des Verwaltungsreglements erwerbbare Investmentfonds sowie bis zu 10% in entsprechende Zertifikate investiert werden, sofern diese unter die in Nr. 1 des Artikels 6 des Verwaltungsreglements genannten Wertpapiere fallen. Hierbei werden keine Zertifikate genutzt, in denen Derivate eingebettet sind. Des Weiteren kann der Teilfonds bis zu einer Grenze von insgesamt 10% des Netto-Teilfondsvermögens in andere als den in Nr. 1 des Artikels 6 des Verwaltungsreglements genannte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente investieren. Weiterhin kann der Teilfonds bis zu 20% zusätzliche flüssige Mittel halten. Unter besonders ungünstigen Marktbedingungen ist es gestattet, diese Obergrenze von 20% zu übersteigen, wenn und soweit dies im Interesse der Anleger gerechtfertigt scheint.

6. Änderung im Teilfonds International Asset Management Fund – Checkpoint Leben Fonds

a) Definieren der Zugangsvoraussetzungen

Zum Zwecke der Transparenz werden die allgemeinen Informationen des Teilfonds International Asset Management Fund – Checkpoint Leben Fonds um die Information der Zugangsvoraussetzung auf Anteilklassenebene erweitert:

	IAMF- Checkpoint Leben Fonds Anteilklasse R	**IAMF- Checkpoint Leben Fonds Anteilklasse I**
Zugangsvoraussetzungen	R (Retail-Kunden (natürliche und juristische Personen))	I -Anteile werden an institutionelle Anleger sowie an Anleger ausgegeben, die Finanzdienstleistungen im Rahmen einer unabhängigen Beratung oder diskretionären Portfolioverwaltung erhalten.

b) MSCI- ESG Rating

Künftig wird die Bewertung der ökologischen und sozialen Merkmale des Teilfonds auf dem MSCI-ESG Rating basieren.

	aktuell	**ab dem 10. August 2026**
Zugangsvoraussetzungen	Der Teilfonds strebt an, einen überwiegenden Teil (zumindest 51%) seines Nettofondsvermögens in Zielfonds und Wertpapiere zu investieren, die einen Beitrag zu ökologischen oder sozialen Merkmalen sowie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung („ESG-Kriterien“) leisten.	Produktqualifikation Die Berücksichtigung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfolgt anhand des „Positiv-Screening-Ansatz“ und müssen für mindestens 51% des Nettoteilvermögens erfüllt sein. Um für den „Positiv-Screening-Ansatz“ zu qualifizieren, müssen die Investitionen nachfolgende Anforderungen zusammen erfüllen:

	ESG Screening auf Zielfonds Hierzu wird das Teilfondsmanagement in solche Zielfonds investieren, die sich als Produkt gemäß Artikel 8 Offenlegungs-VO oder Artikel 9 Offenlegungs-VO qualifizieren. Das Teilfondsmanagement wird anhand eigenständiger Recherche und Analyse sicherstellen, dass die durch einen Zielfonds verfolgten ökologischen und / oder sozialen Merkmale im Einklang mit den durch diesen Teilfonds beworbenen Merkmalen stehen. Zwecks Sicherstellung der ESG-Qualität von Zielfonds greift das Teilfondsmanagement bei der fundamentalen Analyse insbesondere auf Daten von ISS ESG Fund Rating zurück. Dieser bemisst die ESG-Qualität der Zielfonds anhand einer Vielzahl von ökologischen, sozialen und auf die gute Corporate Governance bezogenen Datenpunkten (beispielsweise in Bezug auf CO2-Fußabdruck, Biodiversität, kontroverse Waffen, Abstimmungsverhalten, Verstößen gegen internationale Standards) und konsolidieren diese Informationen in einem aggregierten Rating. Das ISS ESG Fund Rating bewertet die ökologische, soziale und governancebezogene (ESG) Performance eines Fonds innerhalb seiner Referenzgruppe. Es nutzt eine Skala von 1 bis 5, wobei „1" das schlechteste und „5" das beste Rating darstellt. Die ISS ESG Fund Rating Stars basieren auf dem durchschnittlichen ISS ESG Nachhaltigkeitsrating der Unternehmen und Länder in deren Wertpapiere ein Fonds investiert. Das Rating von ISS ESG Fund Rating bewertet die Nachhaltigkeitsleistung von Unternehmen basierend auf materiellen und branchenspezifischen ESG-Kriterien entlang der Wertschöpfungskette. **ESG Screening auf Wertpapiere** Bei der Auswahl von Wertpapieren greift das Teilfondsmanagement im Rahmen einer fundamentalen Analyse insbesondere auf Daten des Refinitiv ESG Moduls. Dieser Datenanbieter misst die ESG-Qualität der Wertpapiere anhand einer Vielzahl von Datenpunkten aus den Bereichen 'Umwelt' (z.B. zur Ressourcennutzung oder Emissionen), 'Soziales' (z.B. zum Umgang mit Arbeitnehmern oder Lieferketten) sowie 'Governance' (z.B. zur Corporate Governance oder Unternehmensethik) jeweils auf einer Skala von '0' (schlechtestes Rating) bis '100' (bestes Rating) und	-Zielfonds müssen ihrerseits im Sinne von Artikel 8 bzw. von Artikel 9 der Offenlegungs-Verordnung klassifiziert sein. -Die Unternehmen berücksichtigen mehrheitlich Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung auf Basis der Vereinbarkeit mit den Prinzipien des UN Global Compact. -Zusätzlich müssen die Investments ein durchschnittliches MSCI ESG-Rating von mindestens BBB oder gleichwertig (ESG-Mindestrating) aufweisen. MSCI ESG-Rating Das MSCI ESG-Rating basiert auf umfassenden Datenauswertungen inkl. makroökonomischer Daten und statistischer Erhebungen für bestimmte Marktsegmente und/oder Länder/Regionen und unternehmensspezifischen Daten wie beispielsweise Unternehmensjahresberichte. Auf Basis dieser Daten erfolgt eine unternehmensspezifische Analyse und Bewertung mit Bezug auf die Frage, wie stark ein Unternehmen ESG-Risiken ausgesetzt ist und in welchem Ausmaß Strategien zur Risikobegrenzung und/oder Nutzung entsprechender Chancen umgesetzt werden. Dabei wird jedes Unternehmen anhand von 6 bis 10 spezifisch gewichteten Schlüsselkriterien bewertet. Für den Bereich Umweltrisiken und -chancen («Environment») sind dies Risiken im Zusammenhang mit der Klimaveränderung (z. B. CO2-Emissionen/«Carbon Footprint»), der Umgang mit Ressourcen («Natural Capital», z. B. «Water Stress», «Biodiversity»), Risiken im Zusammenhang mit Umweltverschmutzung (z. B. «Toxic Waste») und Chancen im Zusammenhang mit neuen Technologien («Environmental Opportunities», z. B. «Clean Tech»). Im Bereich Soziales («Social») gehören zu den Schlüsselkriterien das Human Resources Management («Human Capital», z. B. «Labour Management»), das Gebiet Produktverantwortung («Product Liability»), der Umgang mit Interessensgruppen («Stakeholder Opposition») und in diesem Bereich vorhandene Chancen («Social Opportunities»). Im Bereich Unternehmensführung («Governance») gehören hierzu das betriebliche Management («Corporate Governance») und das Gebiet ethische

	berechnet ein gewichtetes ESG-Rating. Im Rahmen eines positiven Screening-Ansatzes berücksichtigt das Teilfondsmanagement ein Rating des Refinitv ESG Moduls. Der ESG Rating von Refinitv misst die relative ESG-Leistung, das Engagement und die Effektivität eines Unternehmens in 10 Themenfeldern (Emissionen, ökologische Produktinnovation, Menschenrechte usw.) transparent und objektiv auf Grundlage öffentlich gemeldeter Daten. Im Rahmen eines positiven Screening-Ansatzes berücksichtigt das Teilfondsmanagement die vorab dargestellten Merkmale bei der Auswahl der Zielfonds und Wertpapiere. Mindestens 51% des Nettoteilfondsvermögens werden • in Zielfonds investiert, die als Produkt gemäß Artikel 8 Offenlegungs-VO oder Artikel 9 Offenlegungs-VO qualifizieren und über ein ISS ESG Fund Rating von mindestens „3" verfügen und zudem Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung auf Basis der Vereinbarkeit mit den Prinzipien des UN Global Compact berücksichtigen, und/oder • in Wertpapiere investiert, die über einen Gesamt ESG-Rating von >50 des Refinitiv ESG-Moduls und einen Governance Teilrating von >50 aufweisen.	Unternehmensführung («Corporate Behaviour»). Auf Basis einer unternehmensspezifischen Gewichtung der Schlüsselkriterien im Vergleich mit anderen Unternehmen des gleichen Unternehmenssegments wird sodann ein unternehmensspezifisches ESG-Rating ermittelt. In das Rating fliesst auch eine Bewertung von Verwicklungen in Kontroversen ein. Eine Kontroverse ist ein Fall oder eine anhaltende Situation, in der der Betrieb oder die Produkte eines Unternehmens negative Auswirkungen auf die Umwelt, die Gesellschaft oder die Unternehmensführung haben, z. B. Verstöße des Unternehmens gegen geltende Gesetze oder Vorschriften und/oder Aktionen oder Aktivitäten, die gegen allgemein anerkannte internationale Normen verstossen, wie z. B. die "UN Global Compact Konvention", Kinderarbeit, Diskriminierung oder Betrug.

7. Änderungen im Teilfonds International Asset Management Fund – Checkpoint Besondere Werte Fonds

Zum Zwecke der Transparenz werden die allgemeinen Informationen des Teilfonds International Asset Management Fund – Checkpoint Leben Fonds um die Information der Zugangsvoraussetzung auf Anteilklassenebene erweitert:

	IAMF- Checkpoint Besondere Werte Fonds Anteilklasse R	**IAMF- Checkpoint Besondere Werte Fonds Anteilklasse I**
Zugangsvoraussetzungen	R (Retail-Kunden (natürliche und juristische Personen))	I -Anteile werden an institutionelle Anleger sowie an Anleger ausgegeben, die Finanzdienstleistungen im Rahmen einer unabhängigen Beratung oder diskretionären Portfolioverwaltung erhalten.

8. Weitere Änderungen im Verkaufsprospekt, Verwaltungs- und Sonderreglement:

• Korrektur des Passus im Verwaltungsreglement in Artikel 9 Nr. 2a „Anteilwertberechnung", dass OGAW bzw. OGA zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert der am jeweiligen Bewertungstag vorliegt, bewertet werden, anstatt zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis.

Die Korrektur wurde wie folgt vorgenommen:

„Die in einem Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Netto-Inventarwert Rücknahmepreis bewertet. Falls für Investmentanteile die Berechnung des Netto-Inventarwertes Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise Netto-Inventarwert festgelegt wird, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren, Bewertungsregeln festlegt."

• Redaktionelle Änderungen

Verschmelzung des Fonds Perpetuum Vita Spezial („übertragender Fonds") in den International Asset Management Fund – Perpetuum Vita Spezial („aufnehmender Teilfonds") (die "Verschmelzung")

Die Anteilinhaber des vorgenannten Fonds wurden über nachfolgende Änderungen bzw. Ereignisse informiert:

Die Anteilinhaber des oben genannten Fonds wurden unterrichtet, dass die Verwaltungsgesellschaft Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. entschieden hat, mit Wirkung zum **1. September 2026** den übertragenden Fonds in den aufnehmenden Teilfonds zu verschmelzen. Die abgebende Verwaltungsgesellschaft Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. mit Sitz in 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach und die aufnehmende Verwaltungsgesellschaft 1741 Fund Management AG mit Sitz in Austraße 59, FL-9490 Vaduz, Liechtenstein, handelnd durch ihre Zweigniederlassung 1741 Fund Management AG, Zweigniederlassung Luxemburg mit Sitz in 2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach werden den Beschluss entsprechend umsetzen.
Der übertragende Fonds ist ein rechtlich unselbstständiges Investmentvermögen (fonds commun de placement) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz von 2010"). Der aufnehmende Teilfonds ist ein rechtlich unselbstständiges Investmentvermögen (fonds commun de placement) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes von 2010. Der aufnehmende Teilfonds ist bisher noch nicht aktiv und wird erst mit Wirksamwerden der Verschmelzung lanciert. Die Stammdaten des übertragenden Fonds, wie z.B. WKN und ISIN, werden vom aufnehmenden Teilfonds übernommen und fortgeführt.

Verschmelzung des Fonds Perpetuum Vita Basis („übertragender Fonds") in den International Asset Management Fund – Perpetuum Vita Basis („aufnehmender Teilfonds") (die "Verschmelzung")

Die Anteilinhaber des oben genannten Fonds wurden unterrichtet, dass die Verwaltungsgesellschaft Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. entschieden hat, mit Wirkung zum 1. September 2026 den übertragenden Fonds in den aufnehmenden Teilfonds zu verschmelzen. Die abgebende Verwaltungsgesellschaft Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A. mit Sitz in 1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach und die aufnehmende Verwaltungsgesellschaft 1741 Fund Management AG mit Sitz in Austraße 59, FL-9490 Vaduz, Liechtenstein, handelnd durch ihre Zweigniederlassung 1741 Fund Management AG, Zweigniederlassung Luxemburg mit Sitz in 2, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach werden den Beschluss entsprechend umsetzen.

Der übertragende Fonds ist ein rechtlich unselbstständiges Investmentvermögen (fonds commun de placement) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen („Gesetz von 2010"). Der aufnehmende Teilfonds ist ein rechtlich unselbstständiges Investmentvermögen (fonds commun de placement) nach Teil I des Luxemburger Gesetzes von 2010. Der aufnehmende Teilfonds ist bisher noch nicht aktiv und wird erst mit Wirksamwerden der Verschmelzung lanciert. Die Stammdaten des übertragenden Fonds, wie z.B. WKN und ISIN, werden vom aufnehmenden Teilfonds übernommen und fortgeführt.

Weitere Details zu den Verschmelzungen können aus der jeweiligen Anlagerinformation entnommen werden.

Ergänzende Angaben (ungeprüft)

Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und deren Weiterverwendung

In der Berichtsperiode des Investmentfonds kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Die Gesellschaft hat ihre Absicht, Anteile in der Bundesrepublik Deutschland zu vertreiben, angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

Vertriebs-, Kontakt und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland
DFP Deutsche Finanz Portfolioverwaltung GmbH
Pilotystraße 3
DE-90408 Nürnberg

In Deutschland ansässige Anleger können bei der Informationsstelle den Prospekt, das Basisinformationsblatt, den Treuhandvertrag, sowie den jeweils neuesten Jahresbericht und, sofern nachfolgend veröffentlicht, auch den neuesten Halbjahresbericht - die vorgenannten Dokumente jeweils in Papierform - und die aktuellen Ausgabe-, Rücknahme- und Umtauschpreise der Anteile kostenlos erhalten.

Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise und sonstige Informationen für Anleger werden auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com veröffentlicht. Sonstige Mitteilungen an die Anleger werden zudem im Bundesanzeiger veröffentlicht.
In folgenden Fällen werden die Anleger zusätzlich mittels eines dauerhaften Datenträgers im Sinne von § 298 Absatz 2 KAGB informiert:

a) Die Aussetzung der Rücknahme von Anteilen des Fonds;
b) Die Kündigung der Verwaltung des Fonds oder dessen Abwicklung;
c) Änderungen des Verwaltungsreglements / Satzung, sofern diese Änderungen mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, sie wesentliche Anlegerrechte berühren oder die Vergütungen und Aufwendungserstattungen betreffen, die dem Fondsvermögen entnommen werden können;
d) Zusammenlegung des Fonds mit einem oder mehreren anderen Fonds,
e) Die Änderung des Fonds in einen Feeder-Fonds oder die Änderung eines Master Fonds.