



HALBJAHRESBERICHTE

GLOBALMANAGEMENT CHANCE 100
GLOBALMANAGEMENT CLASSIC 50

OGAW-SONDERVERMÖGEN
NACH DEUTSCHEM RECHT



ZUM 31. OKTOBER 2018

GlobalManagement Chance 100

Vermögensaufstellung zum 31.10.2018

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien			
– Deutschland	EUR	1.239.000,00	4,08
2. Investmentanteile			
– Aktienfonds	EUR	17.178.825,90	56,63
– Gemischte Fonds	EUR	3.536.360,00	11,66
– Indexfonds	EUR	1.809.200,00	5,96
– Rentenfonds	EUR	4.245.360,00	13,99
3. Bankguthaben			
– Bankguthaben in EUR	EUR	2.376.104,15	7,83
II. Verbindlichkeiten			
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-46.049,87	-0,15
III. Fondsvermögen		EUR	30.338.800,18
			100,00¹

¹ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 31.10.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	1.239.000,00	4,08
Aktien								
Technologie								
DE000A0JC8S7	Datagroup SE	STK	35.000	0	0	EUR 35,4000	1.239.000,00	4,08
Investmentanteile						EUR	26.769.745,90	88,24
Gruppeneigene Wertpapier-Investmentanteile								
FR0010869495	Lyxor Daily ShortDAX X2 ETF	ANT	400.000	400.000	0	EUR 4,5230	1.809.200,00	5,96
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile								
LU0346424434	Amundi Funds II - Russian Equity	ANT	30.000	30.000	40.000	EUR 52,1000	1.563.000,00	5,15
DE000A0Q2SD8	Earth Gold Fund UI R	ANT	30.000	30.000	0	EUR 45,2600	1.357.800,00	4,48
LU0286668966	Fidelity Asian High Yield Fund A	ANT	50.000	0	0	EUR 19,0900	954.500,00	3,15
LU0413542167	Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund	ANT	60.000	0	0	EUR 33,5400	2.012.400,00	6,63
LU0922334643	Fidelity Funds SICAV - Nordic Fund	ANT	110.000	0	0	EUR 15,9900	1.758.900,00	5,80
LU1144474043	IP White	ANT	130.000	0	0	EUR 12,0800	1.570.400,00	5,18
LU0095623541	JPMorgan Funds - Global Macro Opportunities C Acc.	ANT	12.000	0	0	EUR 163,8300	1.965.960,00	6,48
FR0010858498	Lazard Convertible Global	ANT	4.000	4.000	0	EUR 373,4800	1.493.920,00	4,92
GB00B39R2S49	M&G Global Dividend Fund A	ANT	69.000	0	11.000	EUR 25,1371	1.734.459,90	5,72
LU0194438841	Parvest Equity Japan Small Cap C	ANT	13.000	0	0	EUR 150,4900	1.956.370,00	6,45
LU0265803667	Stabilitas-Silber + Weissmetalle Fund	ANT	50.000	0	0	EUR 24,2800	1.214.000,00	4,00
LU1057798107	Swisscanto (LU) Bond Fund COCO	ANT	18.000	0	0	EUR 99,8300	1.796.940,00	5,92
LU1242506332	TAMAC Qilin SICAV S.A. - China Champions	ANT	16.000	8.000	0	EUR 100,7000	1.611.200,00	5,31
GB0002771383	Threadneedle Investment Fds. - Europ.Sm.Co. Fund 1	ANT	240.000	0	0	EUR 9,3979	2.255.496,00	7,43
DE0009763342	Ve-RI Listed Infrastructure (R)	ANT	80.000	0	0	EUR 21,4400	1.715.200,00	5,65
Summe Wertpapiervermögen						EUR	28.008.745,90	92,32

Vermögensaufstellung zum 31.10.2018

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben					EUR	2.376.104,15	7,83
EUR-Guthaben bei:							
Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)	EUR	2.376.104,15	%	100,0000		2.376.104,15	7,83
Sonstige Verbindlichkeiten					EUR	-46.049,87	-0,15
Kostenabgrenzung	EUR	-45.983,20				-45.983,20	-0,15
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	EUR	-66,67				-66,67	0,00
Fondsvermögen					EUR	30.338.800,18	100,00²
Anteilwert GlobalManagement Chance 100 P					EUR	12,50	
Anteilwert GlobalManagement Chance 100 I					EUR	0,00	
Anteilwert GlobalManagement Chance 100 S					EUR	0,00	
Umlaufende Anteile GlobalManagement Chance 100 P					STK	2.426.894	
Umlaufende Anteile GlobalManagement Chance 100 I					STK	0	
Umlaufende Anteile GlobalManagement Chance 100 S					STK	0	

² Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
– Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
LU0508799334	Comstage ETF Bond Future TR	ANT	12.000	12.000
IE00B68FF474	Magna Umbrella Fund - Magna New Frontiers Fund R€	ANT	0	120.000
IE00B3NMJY03	Magna Umbrella Fund - MENA Fund R EUR	ANT	20.000	60.000
LU0411075020	Xtrackers - ShortDAX x2 Daily Swap UCITS ETF	ANT	500.000	900.000

Sondervermögen GlobalManagement Chance 100

Anteilklassen-Bezeichnung	P	I	S
Mindestanlagesumme	keine	90.000,00 EUR	keine
Fondsaufgabe	02.05.2008	02.05.2008	02.05.2008
Ausgabeaufschlag	bis zu 6,00%; derzeit 3,00%	bis zu 6,00%; derzeit 1,00%	bis zu 6,00%; derzeit 5,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 2,00%; derzeit 1,50%	bis zu 2,00%; derzeit 1,00%	bis zu 2,00%; derzeit 1,50%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Währung	EUR	EUR	EUR
ISIN	DE000A0NE4U4	DE000A0NE4V2	DE000A0NE4W0

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Anteilwert GlobalManagement Chance 100 P	EUR	12,50
Anteilwert GlobalManagement Chance 100 I	EUR	0,00
Anteilwert GlobalManagement Chance 100 S	EUR	0,00
<hr/>		
Umlaufende Anteile GlobalManagement Chance 100 P	STK	2.426.894
Umlaufende Anteile GlobalManagement Chance 100 I	STK	0
Umlaufende Anteile GlobalManagement Chance 100 S	STK	0

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der Société Générale Securities Services GmbH mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data geprüft.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses bei der Société Générale Securities Services GmbH einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand einer weiteren unabhängigen Modellierung verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Für die im Sondervermögen GlobalManagement Chance 100 zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

92,32% Bewertung auf Basis handelbarer Kurse
0,00% Bewertung auf Basis nicht handelbarer Kurse (u.a. anhand der Quelle Interactive Data, indikativer Quotes bzw. Bewertungsmodellen).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder – sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist – auf Basis von Börsenkursen.
Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

GlobalManagement Classic 50

Vermögensaufstellung zum 31.10.2018

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien			
– Deutschland	EUR	531.000,00	3,33
2. Investmentanteile			
– Aktienfonds	EUR	3.549.193,00	22,27
– Gemischte Fonds	EUR	2.621.375,00	16,45
– Indexfonds	EUR	1.070.625,00	6,72
– Rentenfonds	EUR	5.303.637,00	33,27
3. Bankguthaben			
– Bankguthaben in EUR	EUR	2.290.584,63	14,37
– Tages-/Termingelder in EUR	EUR	600.000,00	3,76
4. Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	113,30	0,00
II. Verbindlichkeiten			
1. Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-27.369,29	-0,17
III. Fondsvermögen		EUR	15.939.158,64
			100,00¹

¹ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung zum 31.10.2018

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2018	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR		531.000,00	3,33
Aktien									
Technologie									
DE000A0JC8S7	Datagroup SE	STK	15.000	10.000	0	EUR	35,4000	531.000,00	3,33
Investmentanteile						EUR		12.544.830,00	78,71
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile									
LU0286668966	Fidelity Asian High Yield Fund A	ANT	50.000	0	0	EUR	19,0900	954.500,00	5,99
LU0238205289	Fidelity Funds - Emerging Markets A	ANT	50.000	0	0	EUR	21,4300	1.071.500,00	6,72
LU1144474043	IP White	ANT	60.000	0	0	EUR	12,0800	724.800,00	4,55
LU0095623541	JPMorgan Funds - Global Macro Opportunities C Acc.	ANT	6.500	0	0	EUR	163,8300	1.064.895,00	6,68
FR0010858498	Lazard Convertible Global	ANT	2.000	2.000	0	EUR	373,4800	746.960,00	4,69
GB00B39R2S49	M&G Global Dividend Fund A	ANT	40.000	0	0	EUR	25,1371	1.005.484,00	6,31
LU0194438841	Parvest Equity Japan Small Cap C	ANT	6.000	0	0	EUR	150,4900	902.940,00	5,66
LU0849400543	Schroder ISF Euro High Yield A Distribution EUR	ANT	7.500	0	0	EUR	104,1076	780.807,00	4,90
DE000A0YJMG1	SPSW - WHC Global Discovery	ANT	8.000	0	0	EUR	103,9600	831.680,00	5,22
LU0265803667	Stabilitas-Silber + Weissmetalle Fund	ANT	25.000	0	0	EUR	24,2800	607.000,00	3,81
LU1057798958	Swisscanto (LU) Bond Fund - Secured High Yield	ANT	9.000	0	0	EUR	94,6000	851.400,00	5,34
LU1057798107	Swisscanto (LU) Bond Fund COCO	ANT	9.000	0	0	EUR	99,8300	898.470,00	5,64
GB0002771383	Threadneedle Investment Fds. - Europ.Sm.Co. Fund 1	ANT	110.000	0	0	EUR	9,3979	1.033.769,00	6,49
LU0411075020	Xtrackers - ShortDAX x2 Daily Swap UCITS ETF	ANT	250.000	250.000	200.000	EUR	4,2825	1.070.625,00	6,72
Summe Wertpapiervermögen						EUR		13.075.830,00	82,04

Vermögensaufstellung zum 31.10.2018

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2018	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben				EUR	2.890.584,63	18,13
EUR-Guthaben bei:						
Société Générale S.A. [Frankfurt Branch] (Verwahrstelle)	EUR	2.290.584,63	%	100,0000	2.290.584,63	14,37
Guthaben Tagesgeld (bei anderen Kreditinstituten)	EUR	600.000,00	%	100,0000	600.000,00	3,76
Sonstige Vermögensgegenstände				EUR	113,30	0,00
Forderungen aus Anteilsceingeschäften	EUR	113,30			113,30	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten				EUR	-27.369,29	-0,17
Kostenabgrenzung	EUR	-27.039,29			-27.039,29	-0,17
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	EUR	-330,00			-330,00	0,00
Fondsvermögen				EUR	15.939.158,64	100,00²
Anteilwert GlobalManagement Classic 50 P				EUR	11,36	
Anteilwert GlobalManagement Classic 50 I				EUR	0,00	
Anteilwert GlobalManagement Classic 50 S				EUR	0,00	
Umlaufende Anteile GlobalManagement Classic 50 P				STK	1.402.954	
Umlaufende Anteile GlobalManagement Classic 50 I				STK	0	
Umlaufende Anteile GlobalManagement Classic 50 S				STK	0	

² Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile				
LU0508799334	Comstage ETF Bond Future TR	ANT	6.000	6.000
GB00B929RL77	M&G Investment (7) - Global Convertible Fund	ANT	0	55.000
IE00B68FF474	Magna Umbrella Fund - Magna New Frontiers Fund R€	ANT	0	55.000
IE00B3NMJY03	Magna Umbrella Fund - MENA Fund R EUR	ANT	5.000	25.000

Sondervermögen GlobalManagement Classic 50

Anteilklassen-Bezeichnung	P	I	S
Mindestanlagesumme	keine	90.000,00 EUR	keine
Fondsauflage	02.05.2008	02.05.2008	02.05.2008
Ausgabeaufschlag	bis zu 6,00%; derzeit 3,00%	bis zu 6,00%; derzeit 1,00%	bis zu 6,00%; derzeit 5,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung p.a.	bis zu 2,00%; derzeit 1,50%	bis zu 2,00%; derzeit 1,00%	bis zu 2,00%; derzeit 1,50%
Stückelung	Globalurkunde	Globalurkunde	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Währung	EUR	EUR	EUR
ISIN	DE000A0NE4R0	DE000A0NE4S8	DE000A0NE4T6

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

Anteilwert GlobalManagement Classic 50 P	EUR	11,36
Anteilwert GlobalManagement Classic 50 I	EUR	0,00
Anteilwert GlobalManagement Classic 50 S	EUR	0,00
Umlaufende Anteile GlobalManagement Classic 50 P	STK	1.402.954
Umlaufende Anteile GlobalManagement Classic 50 I	STK	0
Umlaufende Anteile GlobalManagement Classic 50 S	STK	0

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die von der Verwahrstelle als verantwortliche Stelle für die Anteilpreisermittlung übermittelten Bewertungskurse für die einzelnen Wertpapiere bzw. Derivate werden von der Société Générale Securities Services GmbH mittels unabhängiger Referenzkurse von Informationsdienstleistern wie Bloomberg, Reuters oder Interactive Data geprüft.

Im Fall von handelbaren Wertpapieren erfolgt die Bewertung zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs. Wertpapiere, für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden im Rahmen eines mehrstufigen Prozesses bei der Société Générale Securities Services GmbH einer detaillierten Kursprüfung unterzogen, wobei folgende Grundsätze gelten:

- Wertpapiere, für die in Bloomberg kein Kurs bereitgestellt wird, oder deren Kurs länger als 10 Bewertungstage konstant ist, werden als nicht mehr handelbar eingestuft. Die von der Verwahrstelle für diese Wertpapiere gelieferten Kurse werden mittels Quotierungen Dritter oder anhand von Preisen auf Basis von geeigneten Bewertungsmodellen plausibilisiert.
- Ein Wechsel der Kursquelle erfolgt nur bei dauerhafter Verfügbarkeit der neuen Quelle.
- Steht als Kursquelle ausschließlich ein mittels Bewertungsmodell errechneter Preis zur Verfügung, wird dieser Preis anhand einer weiteren unabhängigen Modellierung verifiziert (Einhaltung des Zwei-Quellen-Prinzips).

Für die im Sondervermögen GlobalManagement Classic 50 zum Stichtag enthaltenen Wertpapiere kamen, bezogen auf den Nettoinventarwert, nachfolgend dargestellte Bewertungsverfahren zum Ansatz:

82,04% Bewertung auf Basis handelbarer Kurse
0,00% Bewertung auf Basis nicht handelbarer Kurse (u.a. anhand der Quelle Interactive Data, indikativer Quotes bzw. Bewertungsmodellen).

Die Bewertung von Investmentanteilen erfolgt grundsätzlich auf Basis des Rücknahmepreises des Vortages oder – sofern kein Rücknahmepreis verfügbar ist – auf Basis von Börsenkursen.
Exchange-Traded-Funds werden zum Börsenkurs bewertet.

Die Bewertung von Futures und Optionen, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, erfolgt grundsätzlich anhand des letzten verfügbaren handelbaren Kurses. Nicht börsengehandelte Derivate (wie z.B. Devisentermingeschäfte oder Swaps) werden mittels marktgängiger Verfahren unter Einbeziehung der relevanten Marktinformationen bewertet.

Bankguthaben und sonstige Vermögensgegenstände sind zum Nennwert bewertet. Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.