

 **GLOBERSEL**
Investmentfonds

Halbjahresbericht,
einschließlich des ungeprüften Abschlusses zum 30.06.19

GLOBERSEL Investmentfonds

Inhaltsverzeichnis

	Seite
Organisation und Verwaltung	3
Verwaltungsgesellschaft der Verwaltungsgesellschaft	4
Kombiniert	5
GLOBERSEL - BRONCU	7
GLOBERSEL - EMERGING BOND - INSIGHT INVESTMENT	11
GLOBERSEL - EUROPEAN EQUITY - INVESTEC AM	15
GLOBERSEL - GLOBAL EQUITY- WALTER SCOTT & PARTNERS	19
GLOBERSEL - PACTUM NATURAL RESOURCES	23
GLOBERSEL - US EQUITY - ALLIANCE BERNSTEIN	27
Zusätzliche Informationen	30

Auf der Grundlage dieses geprüften Abschlusses kann keine Zeichnung entgegengenommen werden. Zeichnungen können nur auf der Grundlage des aktuellen Prospekts und des Antragsformulars, des letzten verfügbaren geprüften Jahresabschlusses oder des ungeprüften Halbjahresberichts des Fonds, sofern dieser später veröffentlicht wird, erfolgen. Die im Bericht angegebenen Zahlen beziehen sich auf die Vergangenheit und geben nicht unbedingt Auskunft über die zukünftige Wertentwicklung.

GLOBERSEL Investmentfonds

Organisation und Verwaltung

<u>VERWALTUNGSGESELLSCHAFT</u>	Ersel Gestion Internationale S.A. 17, Rue Jean l'Aveugle L - 1148 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
<u>VERWALTUNGSSTELLE</u>	CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg 5, Allée Scheffer L - 2520 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg
<u>VERWAHRSTELLE</u>	CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg 5, Allée Scheffer L - 2520 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
<u>UNABHÄNGIGER ABSCHLUSSPRÜFER</u>	Ernst & Young S.A. 35 E, Avenue John F. Kennedy L - 1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
<u>RECHTSBERATER</u>	Bonn Steichen & Partners 2, Rue Peternelchen L - 2370 Howald, Großherzogtum Luxemburg
<u>DELEGIERTE ANLAGEVERWALTER</u>	
GLOBERSEL - BRONCU (Co-Management)	JP Morgan International Bank Ltd 125 London Wall London EC2Y 5AJ, Vereinigtes Königreich
	BANCA NAZIONALE DEL LAVORO Via Vittorio Veneto 119, I -00187 Rom, Italien
GLOBERSEL - EMERGING BOND - INSIGHT INVESTMENT	Insight Investment Management (Global) Limited, 33 Old Broad Street London EC2N 1HZ, Vereinigtes Königreich
GLOBERSEL - EUROPEAN EQUITY-INVESTEC AM	Investec Asset Management Limited 25, Basinghall Street London EC2V 5HA, Vereinigtes Königreich
GLOBERSEL - GLOBAL EQUITY - WALTER SCOTT & PARTNERS	Walter Scott & Partners Limited 1, Charlotte Square Edinburgh EH2 4DR, Vereinigtes Königreich
GLOBERSEL - PACTUM NATURAL RESOURCES	Nextam Partners Ltd 63, Catherine Place London - SW1E 6DY, Vereinigtes Königreich
GLOBERSEL - US EQUITY - ALLIANCE BERNSTEIN	AllianceBernstein Limited 50 Berkeley Street London W1J 8HA, Vereinigtes Königreich
Delegiert an:	Alliance Bernstein L.P. 1345 Avenue of the Americas New York, NY 10105, USA

GLOBERSEL
Investmentfonds

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

VORSITZENDER

Umberto Giraudo,
Chief Administration and Finance Officer,
Ersel Sim S.p.A. und General Manager der
Ersel Investimenti S.p.A.
Piazza Solferino, 11
I-10121 Turin, Italien

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Antoine Gilson de Rouvreur,
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Max Meyer,
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Alberto Pettiti,
Co-General Manager
Ersel Asset Management SGR S.p.A.
Piazza Solferino, 11
I-10121 Turin, Italien

Edoardo Tubia,
Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied

Henri Ninove,
Verwaltungsratsmitglied
Ersel Gestion International S.A.

GLOBERSEL

Kombiniert

GLOBERSEL
Kombiniert
Abschluss zum 30.06.19

Nettovermögensaufstellung zum 30.06.19

Ausgedrückt in EUR

Vermögenswerte	594.323.871,71
Wertpapierbestand zum Marktwert	564.745.690,35
<i>Einstandspreis</i>	449.201.020,18
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierbestand</i>	115.544.670,17
Bankguthaben	23.186.492,58
Zinsforderungen	1.523.566,73
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	2.045.103,86
Forderungen aus Zeichnungen	325.923,01
Dividendenforderungen	983.528,29
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	103.388,90
Forderungen aus Devisenkassageschäften	1.402.186,00
Sonstige Vermögenswerte	7.991,99
Verbindlichkeiten	11.098.973,78
Kontokorrentkredite und liquide Verbindlichkeiten	3.525.863,33
Verbindlichkeiten aus Zinsen	3.854,29
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	2.609.790,69
Verbindlichkeiten aus Taxe d'abonnement	87.157,01
Aufgelaufene Performancegebühren	295.153,08
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	509.813,01
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	265.789,61
Aufgelaufene Verwaltungsgebühren	2.045.771,45
Aufgelaufene Honorare	47.130,04
Verbindlichkeiten aus Devisenkassageschäften	1.403.016,57
Sonstige Verbindlichkeiten	305.634,70
Nettoinventarwert	583.224.897,93

GLOBERSEL

- BRONCU

GLOBERSEL - BRONCU
Abschluss zum 30.06.19

Nettovermögensaufstellung zum 30.06.19

Ausgedrückt in EUR

Vermögenswerte		57.606.892,96
Wertpapierbestand zum Marktwert		55.750.947,52
<i>Einstandspreis</i>		53.893.809,35
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierbestand</i>		1.857.138,17
Bankguthaben		1.840.104,58
Zinsforderungen		12.365,23
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1.952,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften		1.523,63
Verbindlichkeiten		75.000,14
Verbindlichkeiten aus Taxe d'abonnement		3.784,97
Aufgelaufene Verwaltungsgebühren		55.656,28
Aufgelaufene Honorare		8.775,36
Sonstige Verbindlichkeiten		6.783,53
Nettoinventarwert		57.531.892,82

Entwicklung der Anteile im Umlauf vom 01.01.19 bis zum 30.06.19

	Anteile im Umlauf zum 01.01.19	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf zum 30.06.19
Thesaurierungsanteile	455.882,191	0,000	189,440	455.692,751

Kennzahlen

		30.06.19	31.12.18	31.12.17
Nettovermögen	EUR	57.531.892,82	54.501.432,28	0,00
Thesaurierungsanteile				
Anzahl Anteile		455.692,751	455.882,191	0,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	126,25	119,55	0,00

GLOBERSEL - BRONCU
Wertpapierbestand zum 30.06.19
Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer offiziellen Börse notierte und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			9.494.310,70	16,50
Anleihen			1.747.567,36	3,04
<i>Italien</i>				
723.000	CERT DI CREDITO 0.00	19-21 29/06U	716.991,87	1,25
			716.991,87	1,25
<i>Spanien</i>				
65.743	ABENGOA ABENEWCO(CV)	1.5 19-24 11/10Q	45.850,28	0,08
65.743	ABENGOA ABENEWCO(CV)	1.5 19-24 26/10Q	22.999,62	0,04
			22.850,66	0,04
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
880.635	UK TSY	1.75 13-19 22/07S	984.725,21	1,71
			984.725,21	1,71
Variabel verzinsliche Anleihen			3.599.853,63	6,25
<i>Irland</i>				
100.000	FCA BANK SPA	FL.R 18-21 17/06Q	99.488,00	0,17
			99.488,00	0,17
<i>Italien</i>				
1.320.000	CCTS EU	FL.R 18-25 15/09S	2.819.774,63	4,90
1.353.000	CCTS EU	FL.R 16-24 15/02S	1.215.865,20	2,11
100.000	INTESA SAN PAOLO	FL.R 17-22 19/04Q	1.305.949,43	2,28
200.000	UNICREDIT	FL.R 15-25 03/05Q	99.900,00	0,17
			198.060,00	0,34
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
100.000	FCE BANK	FL.R 17-20 26/08Q	493.661,00	0,86
			99.537,00	0,17
400.000	LLOYDS BANK GRP	FL.R 17-24 21/06Q	394.124,00	0,69
<i>USA</i>				
200.000	FORD MOTOR CREDIT	FL.R 17-24 01/12Q	186.930,00	0,32
			186.930,00	0,32
Anteile an Investmentfonds			1.921.856,60	3,34
<i>Irland</i>				
8.254	X MSCI USA CONSUMER DISCR ETF 1D		303.472,94	0,53
			303.472,94	0,53
<i>Insel Jersey</i>				
7.000	ETFS SHORT USD LONG EUR		251.195,00	0,44
			251.195,00	0,44
<i>Luxemburg</i>				
27.311	AM IS FR USD C UEHC		1.367.188,66	2,37
			1.367.188,66	2,37
EN-Produit Structure			2.225.033,11	3,87
<i>Insel Jersey</i>				
9.957	DB ETC (GOLD)		2.225.033,11	3,87
28.831	ETFS FOREIGN EXCHANGE ON MSFX LJPY/EUR		957.564,69	1,66
			1.267.468,42	2,21
Sonstige Wertpapiere			5.428,69	0,01
Optionsscheine, Bezugsrechte			5.428,69	0,01
<i>Spanien</i>				
103.207	SACYR SA	02.07.19 RIGHTS	5.428,69	0,01
			5.428,69	0,01
Anteile von OGAW/OGA			46.251.208,13	80,39
Anteile an Investmentfonds			46.251.208,13	80,39
<i>Frankreich</i>				
3.001	CAMGESTION CONVERTIBLES EUROPE-R-		5.094.769,68	8,86
217.661	E ST50 E UC ETF ACT.-EUR-		424.032,31	0,74
75.669	LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 50 SICAV		2.051.454,93	3,57
			2.619.282,44	4,55
<i>Irland</i>				
4.794	BR EUROP EQU 1 -J- EUR		15.958.916,66	27,74
			608.616,75	1,06
4.713	BR JAPAN EQU 1 - ACC -J- HEDGED EUR		562.339,05	0,98
110.701	FIDELITY US QUALITY INCOME UCITS ETF-ACC		636.958,47	1,11
303.180	HSBC GLOBAL AGGREGATE BD INDEX S5H EUR		3.193.699,16	5,54
8.046	INVESCO COMMUNICATIONS S&P US SELECT SEC		309.779,48	0,54
51.625	ISH HELT CA PLC -ETF- USD		304.863,13	0,53
10.898	ISHARES CORE S&P 500 UCITS ETF		2.767.946,54	4,81
8.859	ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN		418.100,51	0,73
25.688	ISHS MSCI EUROP EUR SHS EUR ETF		623.319,32	1,08
31.973	PIMCO GLB INVR SR GLB INV GRADE CDT-INS-		626.350,44	1,09
17.509	SPDR BAR EMG MK ETF USD		1.113.362,29	1,94
39.192	VANGUARD GL BD INX-I-PL-HD EUR		4.456.252,16	7,74
2.180	VANGUARD PAC EX-JAP-INST PLUS		337.329,36	0,59
<i>Luxemburg</i>				
61.625	BGF EUR BD -I2- CAP		25.197.521,79	43,79
			928.066,48	1,61
53.648	BNPP E MJ EX CW -UCITS ETF- CAP		537.413,48	0,93
4.252	DPAM L BONDS EMG MKTS SUSTAINABLE F		571.657,60	0,99

GLOBERSEL - BRONCU
Wertpapierbestand zum 30.06.19
Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Marktwert	% des Nettvermögens
	20 EXANE FUNDS 1 CERES -A- CAP	EUR	350.431,36	0,61
33.293	JPM AGGREGATE BOND I2 EUR HEDGED	EUR	3.400.885,06	5,91
15.210	JPM US AGGREGATE BOND I2 EUR HEDGE	EUR	1.545.677,80	2,69
19.490	LYX BARCLAYS FLOAT RATE EURO 0-7Y-P ACC	EUR	1.957.751,01	3,40
15.120	LYXOR INDEX BUND DLY SH UCTIS ETF-C-EUR	EUR	657.977,04	1,14
15.464	MLIS GLCR UCITS -B- CAP	EUR	1.578.582,47	2,74
18.288	MLIS GLDB -EUR B- CAP	EUR	1.830.466,74	3,18
55.059	MLIS GLDB GOV -EUR B- CAP	EUR	5.647.932,83	9,82
8.906	MUL LY E2-10Y IE ACC	EUR	861.744,56	1,50
25.205	MUL LYXOR SP 500 BANKS UCTS ETF USD CAP	EUR	415.378,40	0,72
16.741	PARVEST ENHANCED CASH 6 MONTHS -PRIV-	EUR	1.494.343,34	2,60
3.602	PARVEST EQ BEST SEL ASIA-PRIV	USD	626.206,15	1,09
1.968	PARVEST FLEX BOND EUROPE CORP -PRIV-	EUR	1.744.152,96	3,03
3.806	SCHRODER INT SEL GLB CONV BD -C EUR HDG-	EUR	561.514,80	0,98
11.439	UBS ETF SICAV MSCI CANADA	EUR	323.151,75	0,56
897	UBS (LUX) CONVERT EUROPE -Q- CAP	EUR	164.187,96	0,29
Summe Wertpapierbestand			55.750.947,52	96,90

GLOBERSEL

- EMERGING BOND - INSIGHT INVESTMENT

GLOBERSEL - EMERGING BOND - INSIGHT INVESTMENT

Abschluss zum 30.06.19

Nettovermögensaufstellung zum 30.06.19

Ausgedrückt in EUR

Vermögenswerte	99.616.836,44
Wertpapierbestand zum Marktwert	89.875.722,94
Einstandspreis	87.155.087,06
Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierbestand	2.720.635,88
Bankguthaben	5.812.361,96
Zinsforderungen	1.497.587,75
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1.035.585,70
Forderungen aus Zeichnungen	2.005,93
Dividendenforderungen	273.833,69
Forderungen aus Devisenkassageschäften	1.119.738,47
Verbindlichkeiten	5.638.575,69
Kontokorrentkredite und liquide Verbindlichkeiten	2.706.204,43
Verbindlichkeiten aus Zinsen	3.063,03
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	1.141.552,51
Verbindlichkeiten aus Taxe d'abonnement	11.486,93
Aufgelaufene Performancegebühren	6.745,36
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	99.093,79
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	243.397,33
Aufgelaufene Verwaltungsgebühren	279.882,37
Aufgelaufene Honorare	14.385,81
Verbindlichkeiten aus Devisenkassageschäften	1.120.372,99
Sonstige Verbindlichkeiten	12.391,14
Nettoinventarwert	93.978.260,75

Entwicklung der Anteile im Umlauf vom 01.01.19 bis zum 30.06.19

	Anteile im Umlauf zum 01.01.19	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf zum 30.06.19
Thesaurierungsanteile	890.904,944	193.196,792	222.025,844	862.075.892

Kennzahlen

	Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr zum:	30.06.19	31.12.18	31.12.17
Nettovermögen	EUR	93.978.260,75	89.540.092,12	0,00
Thesaurierungsanteile				
Anzahl Anteile		862.075,892	890.904,944	0,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	109,01	100,50	0,00

GLOBERSEL - EMERGING BOND - INSIGHT INVESTMENT

Wertpapierbestand zum 30.06.19

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer offiziellen Börse notierte und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			89.086.974,91	94,80
Anleihen			88.669.109,17	94,36
<i>Argentinien</i>			5.936.389,07	6,32
86.690.358	ARGE TREA BILL ZCP 31-07-20	ARS	1.734.982,47	1,86
1.300.000	ARGENTINA 5.625 17-22 26/01S	USD	961.501,14	1,02
1.450.000	ARGENTINA REP 7.625 17-46 22/04S	USD	1.004.336,37	1,07
850.000	ARGENTINA (REP OF) 5.875 18-28 11/01S	USD	565.603,05	0,60
33.688.690	ARGENTINA TRE BILL ZCP 300420	ARS	735.486,72	0,78
1.081.000	YPF SOCIEDAD ANONIMA 19-29 27/06S	USD	934.479,32	0,99
<i>Brasilien</i>			6.640.852,99	7,07
18.000	BRAZIL -DY- 10.00 10-23 01/01S	BRL	4.536.421,89	4,83
8.000	BRAZIL -DY- 10.00 16-27 01/01S	BRL	2.104.431,10	2,24
<i>Kaimaninseln</i>			3.436.781,71	3,66
500.000	SHARJAH 4.226 18-28 14/03S	USD	456.704,43	0,49
700.000	SHARJAH SUKUK 3.854 19-26 03/04S	USD	632.265,10	0,67
500.000	TENCENT HOLDINGS 4.525 19-49 11/04S	USD	482.521,08	0,51
1.300.000	WEIBO CORP 3.50 19-24 05/07S	USD	1.145.976,03	1,22
800.000	YUZHOU PROPERTIES 8.5 19-24 26/02S	USD	719.315,07	0,77
<i>Chile</i>			626.484,02	0,67
700.000	CHILE GOVERNMENT INTL 3.50 19-50 25/01S	USD	626.484,02	0,67
<i>China</i>			783.533,55	0,83
800.000	CHINA GOVT INTL 4.0000 18-48 19/10S	USD	783.533,55	0,83
<i>Kolumbien</i>			7.114.069,33	7,57
8.800.000.000	COLOMBIA 10.00 08-24 24/07A	COP	2.917.292,31	3,10
9.700.000.000	COLOMBIE 6.25 17-25 26/11A	COP	2.756.538,52	2,93
3.200.000.000	TITULOS DE TESO 7.2500 19-34 18/10A	COP	946.716,33	1,01
1.700.000.000	TITULOS DE TESORER 7 17-32 30/06A	COP	493.522,17	0,53
<i>Ecuador</i>			715.782,87	0,76
282.000	ECUADOR (REP OF) 9.65 16-26 13/12S	USD	268.886,80	0,29
450.000	REPUBLIC OF ECUADOR 10.75 19-29 31/01S	USD	446.896,07	0,47
<i>Ägypten</i>			2.734.192,27	2,91
1.805.000	ARAB REPUBLIC O 8.7002 19-49 01/03S	USD	1.706.064,19	1,82
1.150.000	EGYPTE 5.577 18-23 21/02S	USD	1.028.128,08	1,09
<i>Gabun</i>			1.045.600,63	1,11
1.200.000	GABONESE REGS 6.375 13-24 12/12S	USD	1.045.600,63	1,11
<i>Ghana</i>			941.622,46	1,00
598.181	GHANA REGS 7.875 13-23 07/08S	USD	571.287,01	0,61
400.000	REPUBLIC OF GHA 7.8750 19-27 26/03S	USD	370.335,45	0,39
<i>Indonesien</i>			10.333.755,92	11,00
32.100.000.000	INDONESIA GOVT 7.00 11-27 15/05S	IDR	1.970.475,93	2,10
75.149.000.000	INDONESIA FR0064 6.125 12-28 15/05M	IDR	4.309.797,10	4,59
1.400.000	INDONESIE 4.75 18-29 11/02S	USD	1.366.192,48	1,45
32.800.000.000	INDONESIE 8.125 18-24 27/09S	IDR	2.146.187,93	2,28
500.000	PERTAMINA PERSE 6.5000 18-48 07/11S	USD	541.102,48	0,58
<i>Luxemburg</i>			1.020.880,75	1,09
1.100.000	REPUBLIC OF KENYA 8.0 19-32 22/05S	USD	1.020.880,75	1,09
<i>Malaysia</i>			1.361.378,85	1,45
6.300.000	MALAYSIA 3.899 17-27 16/11S	MYR	1.361.378,85	1,45
<i>Mexiko</i>			7.764.497,19	8,26
600.100	MEX BONOS DESARR FIX 10.00 05-24 05/12S	MXN	3.061.721,82	3,26
569.684	MEXICAN BONOS 5.75 15-26 05/03S	MXN	2.372.012,51	2,52
202.000	MEXICAN BONOS 7.50 06-27 03/06S	MXN	922.813,40	0,98
300.000	MEXICAN BONOS 8.00 19-24 05/09S	MXN	1.407.949,46	1,50
<i>Nigeria</i>			2.134.663,68	2,27
1.300.000	NIGERIA 7.625 17-47 28/11S	USD	1.139.098,17	1,21
1.000.000	REPUBLIC OF NIGE 9.248 18-49 21/01S	USD	995.565,51	1,06
<i>Peru</i>			7.393.119,53	7,87
350.000	PERU 6.85 10-42 12/02S	PEN	110.840,39	0,12
2.239.000	PERU BONO SOBERANO 6.90 07-37 12/08S	PEN	700.372,93	0,75
7.600.000	PERU (REF OF) REGS 5.70 14-24 12/08S	PEN	2.207.485,09	2,35
15.000.000	REPUBLIQUE DU PEROU 5.94 18-29 12/02S	PEN	4.374.421,12	4,65
<i>Polen</i>			2.981.669,02	3,17
11.900.000	POLAND 3.25 13-25 25/07A	PLN	2.981.669,02	3,17

GLOBERSEL - EMERGING BOND - INSIGHT INVESTMENT

Wertpapierbestand zum 30.06.19

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Marktwert	% des Nettovermögens
	<i>Russland</i>		8.133.487,90	8,65
235.000.000	MINISTRY FIN RUSSIA 7.95 18-26 07/10S	RUB	3.390.578,84	3,61
135.900.000	RUSIA FEDERATION 7.00 13-23 25/01S	RUB	1.882.417,95	2,00
600.000	RUSSIA 5.1 19-35 28/03S	USD	573.113,80	0,61
31.756.000	RUSSIA 7.05 13-28 19/01S	RUB	436.928,06	0,46
132.000.000	RUSSIAN FEDERAL BOND 7.4 19-24 17/07S	RUB	1.850.449,25	1,97
	<i>Saudi-Arabien</i>		1.945.908,87	2,07
1.571.000	SAUDI ARABIAN OIL COM 4.375 19-49 16/04S	USD	1.391.931,11	1,48
575.000	SAUDI INTERN BOND 5.00 18-49 17/04S	USD	553.977,76	0,59
	<i>Südafrika</i>		6.182.471,94	6,58
27.507.983	AFRIQUE DU SUD R2030 8.00 13-30 31/01S	ZAR	1.617.474,99	1,72
13.100.000	SOUTH AFRICA 7.75 12-23 28/02S	ZAR	829.132,75	0,88
6.000.000	SOUTH AFRICA 8.75 14-44 31/01S	ZAR	340.847,59	0,36
7.150.000	SOUTH AFRICA 9.00 15-40 31/01S	ZAR	419.607,54	0,45
42.157.568	SOUTH AFRICA 10.50 98-26 21/12S	ZAR	2.975.409,07	3,17
	<i>Thailand</i>		4.866.302,78	5,18
30.000.000	MIN OF FIN THAILAND 3.30 18-38 17/06S	THB	967.728,63	1,03
67.250.000	THAILAND 2.125 16-26 17/12S	THB	1.944.174,05	2,08
17.000.000	THAILAND 4.875 09-29 22/06S	THB	605.268,28	0,64
11.000.000	THAILAND GOVT 3.58 12-27 17/12S	THB	352.132,60	0,37
30.000.000	THAILAND GOVT 3.775 12-32 25/06S	THB	996.999,22	1,06
	<i>Niederlande</i>		467.156,22	0,50
500.000	PETROBRAS GLOBA 6.9000 19-49 19/03S	USD	467.156,22	0,50
	<i>Ukraine</i>		1.972.056,10	2,10
900.000	MIN FIN UKRAINE REGS 7.75 15-21 01/09S	USD	827.785,83	0,88
200.000	MIN FIN UKRAINE REGS 7.75 15-23 01/09S	USD	186.367,22	0,20
1.000.000	UKRAINE 8.994 18-24 01/02S	USD	957.903,05	1,02
	<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>		389.713,73	0,41
400.000	DP WORLD PLC 5.6250 18-48 25/09S	USD	389.713,73	0,41
	<i>USA</i>		1.746.737,79	1,86
900.000	MARB BONDCO PLC 6.875 18-25 19/01S	USD	822.945,21	0,88
1.000.000	NBM US HOLDINGS INC 7.00 19-26 14/05S	USD	923.792,58	0,98
	Variabel verzinsliche Anleihen		417.865,74	0,44
	<i>Argentinien</i>		417.865,74	0,44
550.000	BANCO MACRO SA FL.R 16-26 04/11S	USD	417.865,74	0,44
	Sonstige Wertpapiere		788.748,03	0,84
	Anleihen		788.748,03	0,84
	<i>Indonesien</i>		788.748,03	0,84
750.000	INDONESIA 5.35 18-49 11/02S	USD	788.748,03	0,84
	Summe Wertpapierbestand		89.875.722,94	95,63

GLOBERSEL
- EUROPEAN EQUITY - INVESTEC AM

GLOBERSEL - EUROPEAN EQUITY - INVESTEC AM
Abschluss zum 30.06.19

Nettovermögensaufstellung zum 30.06.19

Ausgedrückt in EUR

Vermögenswerte		73.612.026,87
Wertpapierbestand zum Marktwert		72.221.436,31
<i>Einstandspreis</i>		71.886.560,06
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierbestand</i>		334.876,25
Bankguthaben		669.577,62
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		227.407,91
Forderungen aus Zeichnungen		33.139,02
Dividendenforderungen		178.018,48
Forderungen aus Devisenkassageschäften		282.447,53
Verbindlichkeiten		1.157.042,45
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen		491.234,33
Verbindlichkeiten aus Taxe d'abonnement		8.856,01
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		91.987,43
Aufgelaufene Verwaltungsgebühren		267.505,52
Aufgelaufene Honorare		6.130,59
Verbindlichkeiten aus Devisenkassageschäften		282.643,58
Sonstige Verbindlichkeiten		8.684,99
Nettoinventarwert		72.454.984,42

Entwicklung der Anteile im Umlauf vom 01.01.19 bis zum 30.06.19

	Anteile im Umlauf zum 01.01.19	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf zum 30.06.19
Thesaurierungsanteile	813.097,909	35.668,363	112.351,400	736.414,872

Kennzahlen

	<i>Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr zum:</i>	30.06.19	31.12.18	31.12.17
Nettovermögen	<i>EUR</i>	72.454.984,42	71.757.617,42	108.388.452,57
Thesaurierungsanteile				
<i>Anzahl Anteile</i>		736.414,872	813.097,909	1.046.355,561
<i>Nettoinventarwert je Anteil</i>	<i>EUR</i>	98,39	88,25	103,54

GLOBERSEL - EUROPEAN EQUITY - INVESTEC AM

Wertpapierbestand zum 30.06.19

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer offiziellen Börse notierte und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			71.242.511,44	98,33
Aktien			71.181.142,84	98,25
<i>Österreich</i>			2.809.750,86	3,88
45.741	BAWAG GROUP	EUR	1.686.013,26	2,33
54.870	S T AG	EUR	1.123.737,60	1,55
<i>Dänemark</i>			1.944.641,04	2,68
8.882	CARLSBERG AS -B-	DKK	1.035.567,91	1,42
1.984	CHRISTIAN HANSEN	DKK	163.852,49	0,23
16.628	NOVO NORDISK	DKK	745.220,64	1,03
<i>Frankreich</i>			11.959.861,12	16,51
7.782	ALTEN SA	EUR	820.222,80	1,13
120.072	AXA SA	EUR	2.773.663,20	3,83
19.949	EDENRED SA	EUR	894.912,14	1,24
16.590	ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	1.903.702,50	2,63
5.204	PERNOD RICARD SA	EUR	843.308,20	1,16
30.840	SANOFI	EUR	2.341.064,40	3,23
16.020	THALES	EUR	1.740.573,00	2,40
9.332	UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	642.414,88	0,89
<i>Deutschland</i>			4.268.460,13	5,89
2.898	ADIDAS NAMEN AKT	EUR	786.807,00	1,09
17.443	SAP AG	EUR	2.106.416,68	2,90
9.289	WIRECARD AG	EUR	1.375.236,45	1,90
<i>Island</i>			334.864,63	0,46
86.431	MAREL HF.	EUR	334.864,63	0,46
<i>Insel Man</i>			1.546.087,37	2,13
212.249	GVC HOLDINGS PLC	GBP	1.546.087,37	2,13
<i>Israel</i>			244.823,13	0,34
41.967	PLUS500 LTD	GBP	244.823,13	0,34
<i>Italien</i>			3.830.226,13	5,29
34.044	DOBANK S.P.A.	EUR	397.633,92	0,55
210.540	ENEL SPA	EUR	1.292.715,60	1,78
96.709	POSTE ITALIANE SPA	EUR	895.525,34	1,24
114.941	UNICREDIT -REGISTERD SHARE	EUR	1.244.351,27	1,72
<i>Insel Jersey</i>			2.200.259,11	3,04
581.933	MAN GROUP - REGISTERED SHS	GBP	1.013.244,98	1,40
106.555	POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	GBP	1.187.014,13	1,64
<i>Luxemburg</i>			3.045.583,12	4,20
59.395	B AND S GROUP SA	EUR	842.221,10	1,16
19.853	BEFESA SA	EUR	694.855,00	0,96
198.093	PLAY COMMUNICATIONS	PLN	1.508.507,02	2,08
<i>Spanien</i>			5.335.394,68	7,36
44.470	ACS	EUR	1.561.341,70	2,16
18.522	AMADEUS IT -A-	EUR	1.290.242,52	1,78
82.992	GAMESA CORPORACION TECNOLOGICA SA	EUR	1.213.343,04	1,67
150.035	INTL CONS AIRLINES GROUP	EUR	797.586,06	1,10
49.882	METROVACESA SA	EUR	472.881,36	0,65
<i>Schweden</i>			5.245.468,98	7,24
67.393	ALFA LAVAL	SEK	1.292.241,32	1,78
46.676	ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	927.247,06	1,28
42.270	EVOLUTION GAMING GROUP AB	SEK	735.304,37	1,01
18.964	HEXAGON -B-	SEK	925.405,87	1,28
88.554	SECURITAS -B- FREE	SEK	1.365.270,36	1,89
<i>Schweiz</i>			3.787.145,18	5,23
1.832	ALCON --- REGISTERED SHS	CHF	99.457,79	0,14
396	BARRY CALLEBAUT - NAMEN-AKT	CHF	698.309,54	0,96
21.265	NESTLE NAM AKT	CHF	1.935.462,60	2,68
13.119	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	1.053.915,25	1,45
<i>Niederlande</i>			7.949.000,99	10,97
64.633	ABN AMRO GROUP DEP RECEIPT	EUR	1.216.069,90	1,68
13.950	DSM KONINKLIJKE	EUR	1.516.365,00	2,09
42.888	INTERTRUST N.V.	EUR	779.274,96	1,08
37.855	NN GROUP NV	EUR	1.340.067,00	1,85
45.200	ROYAL PHILIPS ELECTRONIC	EUR	1.725.962,00	2,38

GLOBERSEL - EUROPEAN EQUITY - INVESTEC AM

Wertpapierbestand zum 30.06.19

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Marktwert	% des Netto- vermögens
37.555	VAN LANSCH KEMP - CERT. OF SHS	EUR	749.597,80	1,03
20.646	X5 RETAIL GROUP GDR REPR SHS REG-S	USD	621.664,33	0,86
	<i>Türkei</i>		<i>270.483,24</i>	<i>0,37</i>
739.261	YAPI VE KREDI BANKASI AS	TRY	270.483,24	0,37
	<i>Vereinigtes Königreich</i>		<i>16.409.093,13</i>	<i>22,66</i>
3.144	ANGLO AMERICAN PLC	GBP	78.863,52	0,11
662.705	AVAST PLC	GBP	2.221.854,05	3,07
446.243	BP PLC	GBP	2.735.906,46	3,78
57.676	BURBERRY GROUP PLC	GBP	1.200.186,77	1,66
36.221	COCA COLA EUROPEAN PARTNERS (038)	EUR	1.773.017,95	2,45
31.200	DIALOG SEMICONDUCTOR	EUR	1.106.352,00	1,53
138.612	FUNDING CIRCLE --- REGISTERED SHS	GBP	278.525,23	0,38
6.432	HOMESERVE	GBP	85.323,92	0,12
244.540	J SAINSBURY PLC	GBP	535.511,99	0,74
70.773	JPJ GRP REGISTERED SHS	GBP	585.293,03	0,81
14.532	JUST EAT PLC	GBP	101.503,13	0,14
2.223.268	LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	1.406.065,44	1,94
85.259	MICRO FOCUS INTL - REGISTERED SHS	GBP	1.966.635,85	2,71
135.226	PEARSON PLC	GBP	1.238.312,29	1,71
26.279	THE BERKELEY GR	GBP	1.095.741,50	1,51
	Optionsscheine, Bezugsrechte		61.368,60	0,08
	<i>Spanien</i>		<i>61.368,60</i>	<i>0,08</i>
44.470	ACS 08.07.19 RIGHT	EUR	61.368,60	0,08
	Sonstige Wertpapiere		978.924,87	1,35
	Aktien		978.924,87	1,35
	<i>Vereinigtes Königreich</i>		<i>978.924,87</i>	<i>1,35</i>
34.097	ROYAL DUTCH SHELL -A-	EUR	978.924,87	1,35
	Summe Wertpapierbestand		72.221.436,31	99,68

GLOBERSEL
**- GLOBAL EQUITY - WALTER SCOTT &
PARTNERS**

GLOBERSEL - GLOBAL EQUITY - WALTER SCOTT & PARTNERS

Abschluss zum 30.06.19

Nettovermögensaufstellung zum 30.06.19

Ausgedrückt in EUR

Vermögenswerte	263.994.042,54
Wertpapierbestand zum Marktwert	259.509.289,12
<i>Einstandspreis</i>	150.880.015,05
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierbestand</i>	108.629.274,07
Bankguthaben	3.690.901,37
Forderungen aus Zeichnungen	285.458,00
Dividendenforderungen	508.394,05
Verbindlichkeiten	1.658.975,79
Verbindlichkeiten aus Taxe d'abonnement	32.076,17
Aufgelaufene Performancegebühren	287.847,11
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	193.935,81
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	22.392,28
Aufgelaufene Verwaltungsgebühren	1.083.595,36
Aufgelaufene Honorare	8.974,08
Sonstige Verbindlichkeiten	30.154,98
Nettoinventarwert	262.335.066,75

Entwicklung der Anteile im Umlauf vom 01.01.19 bis zum 30.06.19

	Anteile im Umlauf zum 01.01.19	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf zum 30.06.19
Klasse A (Thesaurierungsanteile)	165.377,236	31.326,753	22.199,719	174.504,270
Klasse B (Thesaurierungsanteile)	515.047,612	157.650,667	61.103,872	611.594,407

Kennzahlen

	<i>Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr zum:</i>	30.06.19	31.12.18	31.12.17
Nettovermögen	EUR	262.335.066,75	200.335.845,06	233.165.850,83
Klasse A (Thesaurierungsanteile)				
<i>Anzahl Anteile</i>		174.504,270	165.377,236	195.305,735
<i>Nettoinventarwert je Anteil</i>	EUR	866,42	727,88	729,21
Klasse B (Thesaurierungsanteile)				
<i>Anzahl Anteile</i>		611.594,407	515.047,612	550.720,113
<i>Nettoinventarwert je Anteil</i>	EUR	181,72	155,25	164,78

GLOBERSEL - GLOBAL EQUITY - WALTER SCOTT & PARTNERS

Wertpapierbestand zum 30.06.19

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Marktwert	% des Nettovermögens
An einer offiziellen Börse notierte und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			237.201.583,93	90,42
Aktien			237.201.583,93	90,42
<i>Australien</i>				
37.700	CSL LTD	AUD	5.031.003,20	1,92
<i>Bermuda</i>				
63.100	JARDINE MATHESON HLD	USD	3.500.199,33	1,33
<i>Kanada</i>				
89.500	ALIMENTATION COUCHE - TARD INC SUB VTG B	CAD	4.956.451,18	1,89
<i>Dänemark</i>				
103.800	NOVO NORDISK	DKK	4.652.026,82	1,77
<i>Finnland</i>				
76.100	KONE -B-	EUR	3.949.590,00	1,51
<i>Frankreich</i>				
23.700	DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	12.774.580,00	4,87
17.700	L'OREAL SA	EUR	3.325.110,00	1,27
13.400	LVMH	EUR	4.433.850,00	1,69
<i>Hongkong</i>				
626.800	AIA GROUP LTD	HKD	5.015.620,00	1,91
2.858.000	CNOOC LTD -RC-	HKD	13.927.185,16	5,31
1.900.577	HONG KONG CHINA GAS	HKD	5.935.539,35	2,26
<i>Irland</i>				
26.400	LINDE PLC (USD)	USD	4.291.706,10	1,64
<i>Japan</i>				
31.500	FANUC CORP SHS	JPY	3.699.939,71	1,41
10.036	KEYENCE CORP	JPY	4.663.560,00	1,78
60.500	SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	JPY	18.556.634,60	7,07
7.600	SMC CORP	JPY	5.273.347,96	2,01
<i>Insel Jersey</i>				
198.000	EXPERIAN GROUP	GBP	5.604.713,83	2,13
<i>Spanien</i>				
200.000	INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	5.086.277,40	1,94
<i>Schweiz</i>				
11.500	ALCON --- REGISTERED SHS	CHF	2.592.295,41	0,99
55.000	NESTLE NAM AKT	CHF	5.275.279,39	2,01
57.500	NOVARTIS AG REG SHS	CHF	5.290.000,00	2,02
20.500	ROCHE HOLDING AG GENUSSSCHEIN	CHF	18.344.031,16	6,99
1.350	SGS SA REG SHS	CHF	624.325,66	0,24
<i>Taiwan</i>				
129.600	TAIWAN SEMICON ADR (REPR 5 SHS)	USD	5.070.765,97	1,93
<i>Niederländische Antillen</i>				
111.400	SCHLUMBERGER LTD	USD	3.023.776,29	1,15
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
217.000	COMPASS GROUP	GBP	4.457.702,85	1,70
66.700	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	4.457.702,85	1,70
<i>USA</i>				
18.100	ADOBE INC	USD	3.887.456,97	1,48
4.412	ALPHABET -C-	USD	3.887.456,97	1,48
61.600	AMPHENOL -A-	USD	9.208.234,24	3,51
33.000	AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	4.576.206,97	1,74
3.000	BOOKING HLDG	USD	4.632.027,27	1,77
94.700	CERNER CORP	USD	118.727.649,03	45,26
92.400	CISCO SYSTEMS INC	USD	4.683.144,54	1,79
60.100	COGNEX CORP	USD	4.187.719,46	1,60
84.400	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	5.189.589,04	1,98
65.500	COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	4.790.911,49	1,83
30.300	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	4.938.645,94	1,88
61.400	EOG RESOURCES INC	USD	6.095.460,13	2,33
160.800	FASTENAL CO	USD	4.440.684,93	1,69
54.000	GILEAD SCIENCES INC	USD	4.440.684,93	1,69
11.100	INTUITIVE SURGICAL	USD	2.532.137,34	0,97
40.900	JOHNSON AND JOHNSON	USD	4.698.029,50	1,79
23.500	MASTERCARD INC -A-	USD	4.122.220,76	1,57
45.600	MICROSOFT CORP	USD	4.915.368,81	1,87
			5.022.852,13	1,91
			4.601.749,21	1,75
			3.203.582,72	1,22
			5.112.842,47	1,95
			5.002.240,96	1,91
			5.458.776,78	2,08
			5.364.046,36	2,04

GLOBERSEL - GLOBAL EQUITY - WALTER SCOTT & PARTNERS

Wertpapierbestand zum 30.06.19

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Marktwert	% des Nettvermögens
57.500	NIKE INC	USD	4.238.782,05	1,62
100.900	ORACLE CORP	USD	5.047.658,06	1,92
64.900	STARBUCKS CORP	USD	4.777.456,09	1,82
27.300	STRYKER CORP	USD	4.928.287,67	1,88
97.260	TJX COS INC	USD	4.516.252,90	1,72
49.100	WALT DISNEY CO	USD	6.020.656,83	2,30
25.600	WATERS	USD	4.838.552,86	1,84
Anteile von OGAW/OGA			22.307.705,19	8,50
Anteile an Investmentfonds			22.307.705,19	8,50
<i>Irland</i>			22.307.705,19	8,50
36.832	EGERTON CAPITAL EQUITY FD -A-	GBP	22.307.705,19	8,50
Summe Wertpapierbestand			259.509.289,12	98,92

GLOBERSEL
- PACTUM NATURAL RESOURCES

GLOBERSEL - PACTUM NATURAL RESOURCES

Abschluss zum 30.06.19

Nettovermögensaufstellung zum 30.06.19

Ausgedrückt in EUR

Vermögenswerte	9.968.389,47
Wertpapierbestand zum Marktwert	8.867.240,64
<i>Einstandspreis</i>	9.570.249,39
<i>Nicht realisierter Verlust aus dem Wertpapierbestand</i>	-703.008,75
Bankguthaben	1.072.963,38
Dividendenforderungen	11.573,01
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	8.620,45
Sonstige Vermögenswerte	7.991,99
Verbindlichkeiten	284.031,44
Verbindlichkeiten aus Zinsen	746,82
Verbindlichkeiten aus Taxe d'abonnement	1.183,70
Aufgelaufene Verwaltungsgebühren	40.656,72
Aufgelaufene Honorare	4.163,96
Sonstige Verbindlichkeiten	237.280,24
Nettoinventarwert	9.684.358,03

Entwicklung der Anteile im Umlauf vom 01.01.19 bis zum 30.06.19

	Anteile im Umlauf zum 01.01.19	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf zum 30.06.19
Klasse A (Thesaurierungsanteile)	103.673,479	129,566	11.019,375	92.783,670
Klasse B (Thesaurierungsanteile)	45.698,174	0,000	7.743,001	37.955,173
Klasse F (Thesaurierungsanteile)	156,723	0,000	0,000	156,723
Klasse F (Ausschüttungsanteile)	0,000	0,000	0,000	0,000

Kennzahlen

	<i>Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr zum:</i>	30.06.19	31.12.18	31.12.17
Nettovermögen	EUR	9.684.358,03	11.214.446,89	18.386.628,84
Klasse A (Thesaurierungsanteile)				
Anzahl Anteile		92.783,670	103.673,479	111.298,635
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	74,96	76,04	95,11
Klasse B (Thesaurierungsanteile)				
Anzahl Anteile		37.955,173	45.698,174	85.967,295
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	71,53	72,56	90,74
Klasse F (Thesaurierungsanteile)				
Anzahl Anteile		156,723	156,723	0,000
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	83,80	84,42	0,00

GLOBERSEL - PACTUM NATURAL RESOURCES

Kennzahlen

	<i>Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr zum:</i>	30.06.19	31.12.18	31.12.17
Nettovermögen	EUR	9.684.358,03	11.214.446,89	18.386.628,84
Klasse F (Ausschüttungsanteile)				
Anzahl Anteile		0,000	0,000	0,000
Nettoinventarwert je Anteil	GBP	0,00	0,00	0,00
Dividende je Anteil		0,00	0,00	0,00

GLOBERSEL - PACTUM NATURAL RESOURCES

Wertpapierbestand zum 30.06.19

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Marktwert	% des Nettvermögens
An einer offiziellen Börse notierte und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			8.867.240,64	91,56
Aktien			7.349.488,44	75,89
<i>Australien</i>			<i>390.173,64</i>	<i>4,03</i>
75.000	CHAMPION IRON LTD	CAD	141.623,55	1,47
625.000	METRO MINING -REGISTERED SHS	AUD	38.128,54	0,39
450.000	NEW CENTURY RESOURCES LTD	AUD	123.397,83	1,27
50.000	OROCOBRE LTD	CAD	87.023,72	0,90
<i>Bermuda</i>			<i>126.005,81</i>	<i>1,30</i>
50.000	GULF KEYSTONE	GBP	126.005,81	1,30
<i>Kanada</i>			<i>3.452.160,43</i>	<i>35,65</i>
25.000	ALAMOS GOLD -A- CAD	CAD	132.719,58	1,37
79.700	CANACOL ENERGY LTD	CAD	235.656,21	2,43
76.000	CANSORTIUM INC	USD	106.779,07	1,10
50.000	DUNDEE PRECIOUS METALS INC	CAD	163.967,48	1,69
10.000	ERO COPPER CORP	CAD	149.049,12	1,54
43.000	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	359.465,09	3,72
100.000	HORIZON N LOGISTICS	CAD	124.991,60	1,29
15.000	KIRKLAND LK GLG REG	CAD	568.711,78	5,88
44.200	LARGO RESSOURCES LTD	CAD	53.761,17	0,56
70.000	LUNDIN MINING CORP	CAD	339.157,31	3,51
150.000	NEXGEN ENERGY	CAD	205.631,34	2,12
382.000	ROXGOLD INC	CAD	277.239,43	2,86
23.571	SOLARIS COPPER -REGISTERED SHS	CAD	0,00	0,00
9.000	TECK RESOURCES LTD -B-	CAD	182.769,98	1,89
90.000	TERANGA GOLD	CAD	242.524,02	2,50
1.036.500	TREVALI MINING CORP	CAD	195.027,22	2,01
6.000	VERMILION ENERGY INC	CAD	114.710,03	1,18
<i>Zypern</i>			<i>148.552,75</i>	<i>1,53</i>
65.000	EMED MINING	GBP	148.552,75	1,53
<i>Frankreich</i>			<i>295.650,00</i>	<i>3,05</i>
6.000	TOTAL SA	EUR	295.650,00	3,05
<i>Deutschland</i>			<i>114.750,68</i>	<i>1,18</i>
11.638	BRAIN NAM AKT	EUR	114.750,68	1,18
<i>Insel Man</i>			<i>90.688,67</i>	<i>0,94</i>
484.467	OPG POWER VENTURES PLC	GBP	90.688,67	0,94
<i>Italien</i>			<i>277.514,00</i>	<i>2,87</i>
19.000	ENI SPA	EUR	277.514,00	2,87
<i>Vereinigtes Königreich</i>			<i>968.133,66</i>	<i>10,00</i>
20.000	BHP GROUP-REGISTERED SHS	GBP	450.379,97	4,65
5.200	RIO TINTO PLC	GBP	283.623,16	2,93
100.000	TULLOW OIL PLC	GBP	234.130,53	2,42
<i>USA</i>			<i>1.485.858,80</i>	<i>15,34</i>
10.000	CABOT OIL AND GAS CORP -A-	USD	201.615,74	2,08
2.500	CIMAREX ENERGY CO	USD	130.246,75	1,34
2.700	DIAMONDBACK ENERGY	USD	258.358,80	2,67
3.200	EOG RESOURCES INC	USD	261.777,31	2,70
20.000	FREPORT MCMORAN COPPER AND GOLD INC	USD	203.898,84	2,11
8.000	HALLIBURTON	USD	159.747,10	1,65
2.000	PIONER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	270.214,26	2,79
Anleihen			1.504.402,50	15,53
<i>Deutschland</i>			<i>1.504.402,50</i>	<i>15,53</i>
1.500.000	GERMANY FED TREAS NOT 0.00 17-19 13/12A	EUR	1.504.402,50	15,53
Optionsscheine, Bezugsrechte			13.349,70	0,14
<i>Kanada</i>			<i>13.349,70</i>	<i>0,14</i>
38.000	CANSORTIUM	21.03.21 WAR	13.013,70	0,14
50.000	MILENNIAL	13.03.20WAR	336,00	0,00
Summe Wertpapierbestand			8.867.240,64	91,56

GLOBERSEL

- US EQUITY - ALLIANCE BERNSTEIN

GLOBERSEL - US EQUITY - ALLIANCE BERNSTEIN

Abschluss zum 30.06.19

Nettovermögensaufstellung zum 30.06.19

Ausgedrückt in EUR

Vermögenswerte	89.525.683,43
Wertpapierbestand zum Marktwert	78.521.053,82
<i>Einstandspreis</i>	75.815.299,27
<i>Nicht realisierter Gewinn aus dem Wertpapierbestand</i>	2.705.754,55
Bankguthaben	10.100.583,67
Zinsforderungen	13.613,75
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	780.158,25
Forderungen aus Zeichnungen	5.320,06
Dividendenforderungen	11.709,06
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	93.244,82
Verbindlichkeiten	2.285.348,27
Kontokorrentkredite und liquide Verbindlichkeiten	819.658,90
Verbindlichkeiten aus Zinsen	44,44
Verbindlichkeiten aus Wertpapierkäufen	977.003,85
Verbindlichkeiten aus Taxe d'abonnement	29.769,23
Aufgelaufene Performancegebühren	560,61
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	124.795,98
Aufgelaufene Verwaltungsgebühren	318.475,20
Aufgelaufene Honorare	4.700,24
Sonstige Verbindlichkeiten	10.339,82
Nettoinventarwert	87.240.335,16

Entwicklung der Anteile im Umlauf vom 01.01.19 bis zum 30.06.19

	Anteile im Umlauf zum 01.01.19	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf zum 30.06.19
Klasse A (Thesaurierungsanteile)	336.477,692	92.771,113	44.529,210	384.719,595
Klasse B (Thesaurierungsanteile)	459.962,676	63.439,978	40.950,218	482.452,436

Kennzahlen

	<i>Berichtszeitraum/ Geschäftsjahr zum:</i>	30.06.19	31.12.18	31.12.17
Nettovermögen	EUR	87.240.335,16	70.511.927,51	0,00
Klasse A (Thesaurierungsanteile)				
Anzahl Anteile		384.719,595	336.477,692	0,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	98,90	87,97	0,00
Klasse B (Thesaurierungsanteile)				
Anzahl Anteile		482.452,436	459.962,676	0,000
Nettoinventarwert je Anteil	EUR	101,96	88,95	0,00

GLOBERSEL - US EQUITY - ALLIANCE BERNSTEIN

Wertpapierbestand zum 30.06.19

Ausgedrückt in EUR

Anzahl	Bezeichnung	Notierungs- währung	Marktwert	% des Nettvermögens
An einer offiziellen Börse notierte und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere			78.521.053,82	90,01
Aktien			78.521.053,82	90,01
<i>Irland</i>				
7.170	ALLEGION PLC WI	USD	696.033,98	0,80
<i>Schweiz</i>				
7.230	GARMIN	USD	506.633,30	0,58
<i>USA</i>				
5.800	ADVANCE AUTO PARTS	USD	785.047,42	0,90
4.730	AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	332.861,08	0,38
15.510	ALLSTATE CORP	USD	1.384.977,08	1,59
3.140	ALPHABET -C-	USD	2.980.380,58	3,42
33.860	ALTRA HOLDINGS INC	USD	1.066.821,92	1,22
5.560	ANTHEM	USD	1.377.842,99	1,58
4.260	APPLE INC	USD	740.375,13	0,85
2.250	ARISTA NETWORKS INC	USD	512.947,84	0,59
15.270	BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	2.858.364,86	3,28
3.740	BIOGEN IDEC INC	USD	768.066,21	0,88
870	BOOKING HLDG	USD	1.432.207,32	1,64
17.680	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	1.408.748,86	1,61
53.460	CBRE GROUP	USD	2.408.234,98	2,76
5.580	CIGNA --- REGISTERED SHS	USD	771.978,40	0,88
66.870	COMCAST CORP	USD	2.482.669,13	2,85
34.970	CONOCOPHILLIPS CO	USD	1.873.173,52	2,15
14.780	CRANE CO	USD	1.082.932,21	1,24
49.450	DISCOVERY-A	USD	1.333.083,07	1,53
24.976	DOLBY LABORATORIES -A-	USD	1.416.798,03	1,62
19.340	DR HORTON	USD	732.467,69	0,84
9.080	ELECTRONIC ARTS - REGISTERED	USD	807.376,89	0,93
21.590	FACEBOOK -A-	USD	3.659.000,70	4,19
37.490	FIDL NAT FINANCL-A FNF GROUP WI	USD	1.326.700,91	1,52
7.604	F5 NETWORKS	USD	972.401,23	1,11
11.210	GENTEX CORP	USD	242.253,34	0,28
20.140	GILEAD SCIENCES INC	USD	1.194.817,70	1,37
8.710	HEXCEL CORPORATION	USD	618.602,74	0,71
4.250	HOME DEPOT INC	USD	776.143,75	0,89
26.450	JPMORGAN CHASE CO	USD	2.596.689,50	2,98
6.390	KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES INC	USD	683.552,69	0,78
6.760	KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	USD	533.118,72	0,61
14.890	KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HLDG	USD	429.388,48	0,49
10.050	LEIDOS HOLDINGS WI	USD	704.682,56	0,81
2.712	LITTELFUSE	USD	421.303,06	0,48
35.050	MICROSOFT CORP	USD	4.123.022,48	4,72
18.560	MONSTER BEVERAGE CORP	USD	1.040.292,24	1,19
15.090	MURPHY USA INC	USD	1.113.463,91	1,28
2.250	PARKER-HANNIFIN CORP	USD	335.899,63	0,39
20.070	PFIZER INC	USD	763.463,65	0,88
30.620	PHILLIPS 66	USD	2.515.099,05	2,88
16.020	RAYTHEON CO	USD	2.446.046,36	2,80
20.250	REGENCY CENTERS	USD	1.185.695,47	1,36
5.260	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	1.445.714,79	1,66
12.260	REINSURANCE GR AMER	USD	1.679.775,03	1,93
2.140	ROCKWELL AUTOMATION	USD	307.864,59	0,35
8.409	SAIA	USD	477.529,00	0,55
13.070	SOUTHWEST AIRLINES - REGISTERED	USD	582.801,72	0,67
32.130	TD AMERITRADE HOLDING CORP	USD	1.408.438,36	1,61
1.080	ULTA BEAUTY RG REGISTERED	USD	328.978,93	0,38
15.750	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	3.374.743,15	3,87
76.490	VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	3.837.261,77	4,40
15.955	VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	2.569.220,14	2,94
9.160	VISA INC -A-	USD	1.395.958,90	1,60
30.760	WALMART INC	USD	2.984.433,09	3,42
5.600	WALT DISNEY CO	USD	686.673,69	0,79
Summe Wertpapierbestand			78.521.053,82	90,01

Zusätzliche Informationen

1. Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands

Die Einzelheiten zu den Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestands der verschiedenen Teilfonds für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 sind auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.